



OTP Bank Nyrt.

**Féléves jelentés
2019. első féléves eredmény**

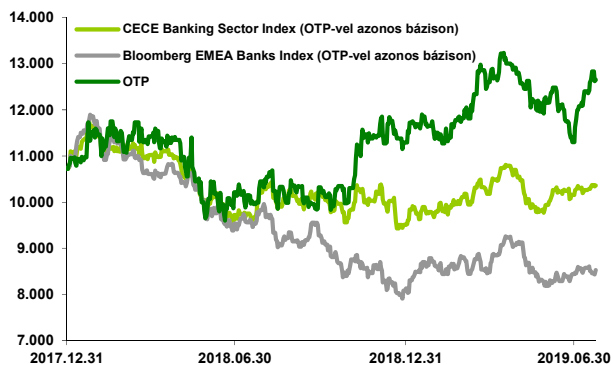
Budapest, 2019. augusztus 9.

A decorative graphic consisting of a thick, wavy green line that curves upwards from the left and then downwards to the right, ending in a solid green shape at the bottom right corner of the page.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	154.570	177.959	15%	89.520	72.581	105.378	45%	18%
Korrektív tételek (összesen)	-15.573	-24.671	58%	-1.358	-17.819	-6.852	-62%	405%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	170.144	202.630	19%	90.878	90.400	112.230	24%	23%
Adózás előtti eredmény	191.467	227.928	19%	101.771	101.826	126.102	24%	24%
Működési eredmény	191.381	232.935	22%	98.551	108.758	124.177	14%	26%
Összes bevétel	426.277	498.994	17%	219.942	239.716	259.278	8%	18%
Nettó kamatbevétel	289.491	333.360	15%	145.877	162.670	170.690	5%	17%
Nettó díjak, jutalékok	106.312	124.048	17%	56.733	57.223	66.825	17%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	30.473	41.586	36%	17.332	19.823	21.763	10%	26%
Működési kiadások	-234.896	-266.059	13%	-121.391	-130.958	-135.101	3%	11%
Kockázati költségek (összesen)	-3.358	-10.583	215%	-2.069	-6.197	-4.385	-29%	112%
Egyedi tételek	3.444	5.576	62%	5.289	-735	6.310	-959%	19%
Társasági adó	-21.324	-25.298	19%	-10.893	-11.426	-13.872	21%	27%
Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	14.590.288	16.458.378	13%	14.213.426	16.107.501	16.458.378	2%	16%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	8.156.354	9.474.300	16%	7.671.339	9.143.435	9.474.300	4%	24%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.828.389	10.157.364	15%	8.433.014	9.832.406	10.157.364	3%	20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-672.036	-683.064	2%	-761.675	-688.971	-683.064	-1%	-10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	11.372.773	12.699.825	12%	10.796.058	12.469.218	12.699.825	2%	18%
Kibocsátott értékpapírok	417.966	385.398	-8%	305.109	381.912	385.398	1%	26%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.429	81.532	0%	83.513	81.201	81.532	0%	-2%
Saját tőke	1.826.657	1.992.844	9%	1.707.376	1.870.102	1.992.844	7%	17%
Tejlesztőmutatók korrigált eredmény alapján²	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,1%	18,9%	-0,1%p	21,9%	15,9%	21,9%	6,0%p	0,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	21,0%	21,6%	0,6%p	22,3%	19,7%	23,3%	3,6%p	1,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,5%	2,6%	0,0%p	2,7%	2,4%	2,8%	0,4%p	0,1%p
Működési eredmény marzs	2,85%	2,95%	0,10%p	2,87%	2,84%	3,05%	0,21%p	0,18%p
Teljes bevétel marzs	6,35%	6,32%	-0,03%p	6,41%	6,26%	6,38%	0,11%p	-0,04%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,22%	-0,09%p	4,25%	4,25%	4,20%	-0,05%p	-0,06%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,50%	3,37%	-0,13%p	3,54%	3,42%	3,32%	-0,10%p	-0,22%p
Kiadás/bevétel arány	55,1%	53,3%	-1,8%p	55,2%	54,6%	52,1%	-2,5%p	-3,1%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,02%	0,19%	0,18%p	0,00%	0,24%	0,15%	-0,10%p	0,14%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,05%	0,13%	0,08%p	0,06%	0,16%	0,11%	-0,05%p	0,05%p
Effektív adókulcs	11,1%	11,1%	0,0%p	10,7%	11,2%	11,0%	-0,2%p	0,3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	71%	75%	4%p	71%	73%	75%	1%p	4%p
Tökemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,5%	17,4%	0,9%p	16,5%	16,5%	17,4%	0,9%p	0,9%p
Tier1 ráta - Bazel3	14,6%	15,9%	1,3%p	14,6%	14,9%	15,9%	0,9%p	1,3%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	14,6%	15,9%	1,3%p	14,6%	14,9%	15,9%	0,9%p	1,3%p
Részvény információk	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	590	678	15%	342	277	402	45%	18%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	650	773	19%	347	346	429	24%	24%
Záróár (HUF)	10.210	11.300	11%	10.210	12.600	11.300	-10%	11%
Maximum záróár (HUF)	11.750	13.230	13%	11.590	12.980	13.230	2%	14%
Minimum záróár (HUF)	9.600	11.270	17%	9.600	11.270	11.300	0%	18%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	8,7	9,8	12%	8,7	11,0	9,8	-11%	12%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	6.098	7.117	17%	6.098	6.679	7.117	7%	17%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.472	6.429	17%	5.472	5.974	6.429	8%	17%
Price/Book Value	1,7	1,6	-5%	1,7	1,9	1,6	-16%	-5%
Price/Tangible Book Value	1,9	1,8	-6%	1,9	2,1	1,8	-17%	-6%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,5	9,3	-2%	9,5	10,8	9,3	-14%	-2%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,2	8,8	-4%	9,2	10,5	8,8	-16%	-4%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	18	16	-9%	18	18	15	-17%	-20%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	-17%	0,6	0,5	0,4	-18%	-31%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Bank – Lejáratlalt rendelkező alárendelt deviza adósság

Ba1

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB+

Expressbank Bulgária – Hosszú lejáratú adós

BB+

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Kiegészítő adatok fejezet tartalmazza.

² A 2019 1Q teljesítménymutatók közül azok, melyeknek a számítása során a nevezőjében az átlagos mérlegfőösszeg vagy átlagos saját tőke szerepel, adathiba miatt visszamenőlegesen felülvizsgálatra kerültek (például, a 2019 1Q konszolidált nettó kamatmarzsra a 2019 1Q Tájékoztatóban 4,28% szerepelt, a helyes érték 4,25%). A Féléves Jelentés táblázataiban a helyes értékek szerepelnek.

FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2019. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2019. első féléves jelentését az OTP Bank Nyrt. nem auditált, 2019. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Ugyanakkor annak érdekében, hogy a negyedéves csoportszintű eredményt a konszolidált szavatoló tőkében figyelembe lehessen venni, az előző negyedévhez hasonlóan az OTP Bank a 2019. második negyedéves eredmény tekintetében az auditor közreműködésével ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten. Emellett a Bank 2019 1H vonatkozásában egyedi auditot is végeztet, melynek kiadására a tőzsdei beszámolót követően kerül majd sor.

Az OTP Bank a 2019. első féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2019 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Az Európai Unióban egyik legmagasabb, 5,3%-os 2019 1Q GDP-növekedést követően a magyar gazdaság dinamikus bővülése jó eséllyel az év hátralévő részében is fennmarad. A növekedés három fő hajtóereje: a bérnövekedés és bővülő foglalkoztatottság által támogatott lakossági fogyasztás, az erős beruházási tevékenység, valamint az exportáló cégek kapacitás-növekedése.

A Kormány által Brüsszelnek benyújtott 2023-ig szóló konvergencia program az elkövetkező évekre 4% fölötti gazdasági növekedéssel, folyamatosan csökkenő költségvetési hiánnyal és GDP-arányos adósságrátával, illetve az időszak végére 70% fölé emelkedő foglalkoztatottsági mutatóval számol. A parlament által július 12-én elfogadott 2020-as költségvetés 4%-os GDP-növekedést, 1%-os GDP-arányos költségvetési hiányt (és ezzel párhuzamosan 1%-os GDP-arányos rendkívüli tartalékot) és éves átlagban 2,6%-os inflációt irányoz elő.

A nagy nemzetközi jegybankok kamatcsökkentései, illetve lazításra utaló kommunikációja, valamint a romló európai növekedési kilátások, továbbá a magyar infláció várható csökkenése miatt az MNB Monetáris Tanácsa 2019 második negyedévében változatlanul hagyta a monetáris politika keretrendszerét, kommunikációjában a jelenlegi kondíciók hosszabb időszakban fennmaradó változatlansága dominál.

Párhuzamosan a nemzetközi hozamkörnyezet mérséklődésével, a hazai állampapír-hozamok a tárgyidőszak végére jelentősen csökkentek. Ezzel ellentétesen mozgott a 3 havi BUBOR: a március végi 18 bázispontos szintről 2Q végére 25 bp-ra emelkedett.

2019 1H-ban szektorszinten folytatódott a lakossági hitelfolyósítások növekedése: a fogyasztási hiteleknél az új kihelyezések bővülése 30%-os, a lakáshiteleknél pedig 13%-os volt y/y. Ezen belül 2Q-ban 24%, illetve 25%-os volt a szerződéses állományok q/q növekedése. A bejelentett, részben demográfiai célú kormányzati intézkedések (babaváró hitel, falusi CSOK, CSOK-kiterjesztés)

július 1-jétől további hitelkeresletet generálnak majd az év hátralévő részében. Összhangban az MNB céljaival az új folyósításokon belül az éven túli kamatfixálású jelzáloghitelek aránya tovább nőtt, 2019 júniusáig megközelítette a 96%-ot.

A 2019 1Q GDP-növekedési adatok összességében kedvező képet festenek a kelet-közép-európai gazdaságokról: a növekedés stabil, az egyensúlyi mutatók Romániát kivéve javulnak, az alacsony kamatkörnyezet és a hitelpenetrációs ráták viszonylag erős hitelezési tevékenységgel párosulnak. 2Q-ban több ország hitelminősítése javult: Horvátország befektetői kategória-besorolást kapott a Fitch-től ('BBB-'), míg Szlovénia minősítését 'AA-'-ra javította az S&P Global. 2019 júliusában a horvát kormány hivatalosan is bejelentette csatlakozási szándékát az európai árfolyam-mechanizmusba (ERM II), Bulgáriában pedig július 26-án lezárult az ország európai bankunióhoz történő csatlakozásával összefüggésben az ECB által lefolytatott stressz teszt és eszközminőségi felülvizsgálat (AQR).

Oroszország esetében a változatlanul érvényben lévő nemzetközi szankciók, illetve a januártól bevezetett magasabb ÁFA-kulcs mérsékeltebb gazdasági növekedést vetít előre: idén a GDP bővülése az 1,2-1,4%-os sávban alakulhat. A csökkenő infláció és a stabil rubel ugyanakkor lehetővé tette a monetáris kondíciók több lépésben történő lazítását: a tárgyidőszak végén az alapkamat 7,5%-on állt (július 26-án pedig 7,25%-ra mérséklődött).

Ukrajnában a tavaszi elnökválasztáson győztes Volodimir Zelenszkij pártja meggyőző fölényrel győzött a július 21-re előrehozott parlamenti választásokon. A piacok pozitívan fogadták a hírt: az UAH erősödött a dollárhoz képest, az ukrán devizaadósság hozama jelentősen szűkült. Ezt megelőzően júniusban jelentős túljegyzés mellett 15 év után az állam 7 éves futamidejű euróban denominált kötvény bocsátott ki. A 2019-es évi gazdasági növekedésre vonatkozó előrejelzést 3%-ra javította a pénzügyminisztérium.

Konzolidált eredményalakulás: 202,6 milliárd forintos fél éves korrigált adózott eredmény (2Q: 112,2 milliárd forint), 4,22%-os fél éves nettó kamatmarzs, lassuló költségnövekedési dinamika, mérsékelt összegű kockázati költség, q/q gyorsuló hitelállomány bővülés

A 2019. évre vonatkozó menedzsment-előrejelzéssel való könnyebb összehasonlíthatóság érdekében az időszaki számoknál bemutatásra kerülnek az albán és bolgár akvizíciók nélküli árfolyamszűrt adatok is.

2019. második negyedében a konszolidált eredménykimutatásban már megjelenik az albán leánybank hozzájárulása is. Mivel a tranzakció pénzügyi zárására 2019. március 30-án került sor, a 2019 1Q számok csak az albán leánybank mérleg tételeit tartalmazták konszolidált szinten.

A montenegrói és moldáviai akvizíciók pénzügyi zárására 2019. július 16-án, illetve 25-én került sor, ezek hatása még nem szerepel a 2019 1H pénzügyi kimutatásokban.

A Bankcsoport első fél éves konszolidált számviteli adózott eredménye 178 milliárd forint volt (+15% y/y).

2019 1H-ban összesen 24,7 milliárd forintnyi korrekciós tétel terhelte a számviteli eredményt, melyből a második negyedévben 6,9 milliárd forint jelentkezett. Közülük az alábbi fontosabb tételek érdemelnek említést:

- -4,4 milliárd forintnyi goodwill leírás és befektetés értékvesztés (adózás után), mely nagyrészt a román leánybankkal kapcsolatban merült fel. A modellben a vállalatértéket rontotta, hogy a bank új organikus növekedési stratégiája az első időszakban jelentős többletköltséggel jár, emellett a bankadó bevezetése is rontott a jövedelmezőségen;
- a szerbiai leánybanknál a CHF jelzáloghitelek EUR-ra történő opcionális konverziója kapcsán felmerült veszteség -1,9 milliárd forint;
- az akvizíciók hatása soron -0,8 milliárd forint (adózás után);
- -195 millió forint szlovák bankadó (adózás után);
- +432 millió forintnyi osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózás után).

2019 1H-ban a Bankcsoport konszolidált korrigált adózott eredménye 202,6 milliárd forint volt (+19% y/y, az új bolgár és albán bank nélkül 191,6 milliárd forint). Az OTP Core teljesítménye (97,4 milliárd forint) y/y 2%-kal nőtt. A DSK adózott eredménye (24,4 milliárd forint) y/y stabilan alakult, ez továbbra is a Csoport második legerősebb teljesítményét jelenti. Számottevően javult az abszolút mértékben is jelentős horvát (17,4 milliárd) és ukrán (16 milliárd) fél éves eredmény (egyenként +42% y/y), nőtt továbbá az orosz (13,9 milliárd) és az összes

többi külföldi operáció időszaki teljesítménye. A bolgár Expressbank 2019 első hat hónapjában közel 10 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport adózott eredményéhez.

A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása y/y javult (2018 1H: 39%, 2019 1H: 45%).

A Bankcsoport korrigált tőkearányos megtérülése 1H-ban 21,6%-os volt, y/y +0,6%-pont. A Csoporttagok közül ezúttal is kiemelkedik az ukrán leánybank 47% fölötti ROE mutatója.

Az 1H bevételek dinamikusán, y/y 17%-kal bővültek (a bolgár és albán akvizíciós hatást kiszűrve a növekedés 11%-os volt). Valamennyi bevételi sor érdemben bővült, ami döntően az erősödő üzleti aktivitást, illetve a leányvállalati devizákkal szemben fél éves átlagban tipikusan gyengülő forint hatását tükrözi. Ezen belül a konszolidált 1H nettó kamateredmény 333,4 milliárd forint volt (+15% y/y), míg a fél éves nettó díj- és jutalékeredmény 124 milliárd forintot képviselt (+17% y/y). Akvizíciós hatás nélkül a nettó kamatbevételek 315,2 milliárd forintot, a nettó díj-jutalék eredmény pedig 118,7 milliárd forintot képviselt. Az egyéb nem-kamatjellegű bevételek nagysága az elmúlt hat hónapban 41,6 milliárd forint volt (akvizíciós hatás nélkül 40,5 milliárd).

Az OTP Csoport 1H bevételi marzsa (6,32%) a tárgyidőszakhoz képest marginálisan, 3 bp-tal mérséklődött, míg a fél éves nettó kamatmarzs 9 bp-tal 4,22%-ra csökkent. A fél éves marzs akvizíciós hatás nélkül 4,33% volt, vagyis a 2018 teljes éves szinthez képest 3 bp-ot javult. A csoporttagok többségénél az év első hat hónapjában csökkent a nettó kamatmarzs, jelentősebb mértékben a bolgár és orosz leánybankoknál, y/y javult ugyanakkor az OTP Core és ukrán leánybank esetében.

A Csoporttagok kamatmarzsának alakulásában szerepet játszott az adott ország kamatkörnyezetének változása. Az év első hat hónapjában az ukrán és orosz alapkamat került lejjebb (50, illetve 25 bp-tal), a magyarországi hozamgörbe hosszabb vége ugyancsak jelentősen szűkült (80-100 bp); ugyanakkor a 3M BUBOR fél éves átlagos szintje 10 bp-tal került feljebb y/y. Emellett az időszaki marzst az erősödő üzleti aktivitás, a verseny, illetve a kedvező irányba mozduló portfólió összetétel alakította: a bázisidőszakhoz képest erősödött a lakossági hiteltermékek értékesítése és állomány-dinamikája, ezzel párhuzamosan mérséklődött a korábbi években dinamikusán növekvő teljesítő vállalati hitelállomány bővülésének üteme.

Az árfolyamszűrt havi konszolidált működési költségek y/y 13%-kal nőttek; a Csoportba újonnan bekerült albán és bolgár bankok okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 8,0% lett volna a bővülés.

2019 2Q-ban a Bankcsoport 112,2 milliárd forintos korigált adózott eredményt realizált (+23% y/y, +24% q/q), ami új történelmi csúcst jelent. Ezen belül az albán leánybank eredmény hozzájárulása 1,2 milliárd forintot, az Expressbanké pedig 4,6 milliárdot képviselt. A konszolidált korigált negyedéves ROE 23,3%-ra emelkedett (+3,6%-pont q/q).

A q/q korigált adózott eredményjavulás fő összetevői: a működési eredmény 15,4 milliárd forinttal, 14%-kal javult q/q (az albán és bolgár leánybank nélkül +7,4 milliárd forint), mindeközben az összes kockázati költség sor (-4,4 milliárd forint) 1,8 milliárd forinttal került lejjebb. Emellett az egyedi bevételi tételek között megjelenő MOL-OTP saját részvény csereügylet 7 milliárd forintot magyaráz a q/q eredménydinamikából (ebből a MOL-tól júniusban kapott osztalék 5,7 milliárd forintot képvisel).

A 2Q eredményalakulásnál érdemes figyelembe venni, hogy a forint átlagárfolyama q/q szinte mindegyik csoporttagi devizához képest gyengült, pl. a bolgár és horvát devizákhoz képest 1,6%-ot, az ukrán hrvnyához képest közel 6%-ot, míg a rubelhez viszonyítva 5%-ot.

A bevételek bővülése lényegesen meghaladta a működési költségek q/q 4,1 milliárd forintos emelkedését (akvizíciós hatás nélkül a q/q költségnövekedés 2,8 milliárd forint).

A második negyedéves konszolidált összes bevételen belül a nettó kamateredmény éves szinten 17%-kal (q/q 5%-kal) nőtt. Akvizíciós hatás nélkül 7%-os volt a y/y kamateredmény-javulás.

Az akvizíciós hatástól szűrt 2Q nettó kamatmarzs (4,33%) y/y 8 bp-tal javult. A nettó díj- és jutalékeredmény részben bázishatásnak (az egyedi tételeket lásd az OTP Core fejezetben), illetve az erősebb szezonális teljesítménynek köszönhetően 2Q-ban q/q 17%-kal javult (akvizíciós hatás nélkül is ugyanennyivel).

Az egyéb nettó nem kamatbevételek q/q 10%-kal bővültek (akvizíciós hatás nélkül is 10%-kal).

A működési költségek q/q 3%-os emelkedésén belül a személyi jellegű költségek 5%-kal, míg az amortizáció 7%-kal nőtt. Bár a dologi költségek összességében változatlanok maradtak q/q, az üzleti aktivitást támogató marketing költségek közel 30% ugrottak meg, és számottevően nőttek az ingatlan bérleti költségek is.

A kedvező bevételi dinamika és a mérséklődő költségnövekedés eredőjeként a kiadás/bevételi ráta (52,1%) q/q 2,5%-ponttal, míg az eszközarányos költségmutató (3,32%) 10 bp-tal javult.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány növekedése 2Q-ban gyorsult, ennek eredményeként az árfolyamszűrt állományok az év

első hat hónapjában a bolgár és albán akvizíciókkal együtt 1.315 milliárd forinttal, 15%-kal bővültek. Akvizíciós hatástól tisztítottan az állományok ytd 412 milliárd forinttal, 5%-kal bővültek, ezen belül 2Q-ban q/q 4%-os volt a növekedés árfolyamszűrtten.

Ami az egyedi bankok q/q teljesítő hitelnövekedését illeti, 2019 2Q-ban legdinamikusabban az ukrán és Core állományok nőttek, de jól teljesített a montenegrói, román és horvát leánybank is. Az orosz és szerb állományok közel stagnáltak.

Ami a főbb termék kategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a Stage 1+2 árfolyamszűrt nagyvállalati hitelek állománya nőtt q/q (+7%, akvizíciók nélkül), a mikro- és kisvállalati hitelek 5%-kal, a fogyasztási hitelek 4%-kal, míg a jelzáloghitelek 2%-kal bővültek. A magyarországi jelzáloghitelek esetében az erősödő folyósítási aktivitásnak köszönhetően a lakáshitelek q/q 3%-kal bővültek, így az első félévben 4%-ot meghaladó volt a növekedés. Ezzel párhuzamosan a szabad felhasználású jelzáloghitel portfólió zsugorodott.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 2%-kal, y/y 18%-kal nőtt, míg az újonnan Csoportba került bolgár és albán leánybankok hatásával korigálva y/y 8%-os a bővülés. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója q/q emelkedett és megközelítette a 75%-ot.

2019. június 30-án a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 7,2 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

A támogató makrogazdasági környezetnek, valamint a változatlanul jó megtérülést felmutató behajtási tevékenységnek köszönhetően a kockázati mutatók összességében javultak. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2Q végén a bruttó hitelállomány 7,7%-át jelentette (-0,5%-pont q/q); a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 65,8%-os (+0,8%-pont q/q). A DPD90+ hitelek aránya 5,5%-ra mérséklődött (-0,4%-pont q/q).

2019 2Q-ban a DPD90+ állomány 23 milliárd forinttal nőtt (árfolyamszűrtten, eladások/leírások hatásától tisztítva). A DPD90+ állománynövekedés döntően az orosz, kisebb részben a román és ukrán leánybankokhoz kötődik, míg pl. az OTP Core, illetve a horvát operáció esetében csökkent a DPD90+ volumen.

A Stage 1+2 hitelek részaránya 92,3% volt, volumenük 9.375 milliárd forintot képviselt. Ezen belül a Stage 1 hitelek aránya 86,8%, a Stage 2-é 5,5% volt.

A második negyedéves hitelkockázati költségráta 15 bp volt (2019 1Q: 24 bp, 2018 éves átlag: 23 bp).

A második negyedéves összes kockázati költség nagysága -4,4 milliárd forint, ezen belül a csoport szintű hitelkockázati költségek összege

-3,6 milliárd forint volt. A korábbi negyedévekhez hasonlóan, 2Q folyamán az OTP Core esetében a kockázati költségek javították az eredményt. Ugyanakkor – részben a növekvő folyósítás miatt – q/q nőttek a kockázati költségek az orosz operációnál.

Konzolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2019 2Q végén a féléves adózott eredmény beszámításával, valamint az osztalék levonása után 15,9% volt. Ez megegyezik a Tier1 rátával. Az osztalék nagyságának számításával kapcsolatban az MNB 2019. május 10-én kiadott határozata alapján a konszolidált szavatoló tőkéből levont osztaléktömeget a konszolidált eredmény és az elmúlt három év átlagos osztalékfizetési arányának szorzataként (22,4%) kell meghatározni. Az első féléves konszolidált profit 177,8 milliárd forint, így a konszolidált szavatoló tőkéből levonandó hat havi osztaléktömeg 39,8 milliárd forint.

2019 júliusában megtörtént a montenegrói és moldáviai tranzakciók zárása, ezek konszolidálására 3Q során kerül sor; illetve folyamatban van a szerb és szlovén akvizíciók pénzügyi zárásának előkészítése. Abban az esetben, ha az említett négy bank 2019 2Q végén a Csoportba került volna, annak *pro forma* CET1 hatása -2,8%-pont lett volna, vagyis a CET1 ráta ennyivel lett volna alacsonyabb. Annak érdekében, hogy az időszaki eredmény beszámítható legyen az OTP Csoport konszolidált szavatoló tőkéjébe, a Bank a második negyedévben is ISRE 2410-es könyvvizsgálati standard szerinti átvilágítást (review) folytatott le konszolidált szinten.

A júliusban kibocsátott 500 millió euró nagyságú járulékos tőkeelem (Tier 2) szavatoló tőkébe történő beszámítására 2019 3Q-ban kerül sor. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható körvényre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése változatlanul 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. A bank által 2019. július 15-én kibocsátott, lejáratig rendelkező járulékos tőkeinstrumentum besorolása 'Ba1' lett, emellett 2019. július 17-én a hosszú lejáratú forint betétek minősítése 'Baa2' szintről 'Baa1' szintre javult. Ezzel egy időben az OTP Jelzálogbank kibocsátói minősítése a Moody's-nál 'Baa3' szintről 'Baa2'-re javult, stabil kilátás mellett; míg a jelzáloglevelek minősítése változatlanul 'Baa1'. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítését a Fitch 2019. július 29-én egy kategóriával, 'BB+' szintre javította, stabil kilátással. Hasonló döntést hozott a bolgár Expressbank esetében is: 'BB'-ről 'BB+'-ra javítva a bank hosszúlejáratú kötelezettségeinek hitelbesorolását, stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 2019. június 30-án 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,59%), Kafijat Zrt. (7,31%), az OPUS Securities S.A. (5,19%), valamint a Groupama Csoport (5,13%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK**Magyarország**

- 2019. július 15-én az OTP Bank Nyrt. 500 millió euró össznévértékű Tier 2 kötvényt bocsátott ki. A Luxembourgi Tőzsdére bevezetésre került kötvény hitelbesorolása 'Ba1'. A 10 éves futamidejű, 5. év után visszahívható Tier 2 kötvényekre a kibocsátó az első 5 évben fix 2,875% kamatot fizet, évente egyszer; a 6. évtől kezdve a lejáratig az éves fix kamat a kibocsátási hozamfelár (320 bázispont) és az 5. év végén érvényes 5 éves EUR mid-swap ráta összegeként számítódik.
- 2019. július 12-én az Országgyűlés elfogadta a 2020-as költségvetést, melynek értelmében a Kormány 4%-os gazdasági növekedés mellett 1%-os GDP-arányos költségvetési hiánnyal és éves átlagban 2,8%-os inflációval tervez. A GDP-arányos államadósság 2020 végére 67%-ra mérséklődik.
- 2019. július 17-én a Moody's 'Baa2'-ről 'Baa1'-re javította az OTP Bank hosszú lejáratú, forintban denominált betétkészletét. Ezzel egy időben az OTP Jelzálogbank kibocsátói minősítése a Moody's-nál 'Baa3' szintről 'Baa2'-re javult. A kilátás stabil.

Bulgária

- 2019. július 26-án az ECB publikálta annak a stressz tesztnek az eredményét, mely Bulgária Európai Bankunióhoz történő csatlakozását előzi meg és hat helyi bankot, köztük a DSK Bankot érintette.
- 2019. július 29-én a Fitch hitelminősítő intézet 'BB'-ről 'BB+'-ra javította az OTP bolgár leánybankjának, az Expressbanknak a hosszúlejáratú hitelbesorolását. A kilátás stabil.

Horvátország

- 2019. július 8-án a horvát pénzügyminiszter és a jegybankelnök közös közleményben hivatalosan jelezte csatlakozási szándékát az eurózóna-tagság előfeltételét jelentő ERM II árfolyamrendszerbe.

Oroszország

- 2019. július 26-án az orosz jegybank 25 bp-tal 7,25%-ra mérsékelte az alapkamatot.
- 2019. július 29-én a Fitch hitelminősítő intézet 'BB'-ről 'BB+'-ra javította az OTP orosz leánybankjának hosszú lejáratú hitelbesorolását. A kilátás stabil.

Ukrajna

- A 2019. július 21-én megtartott, előrehozott parlamenti választást Zelenszkij államfő pártja nyerte jelentős többséggel.

Szerbia

- 2019. július 11-én a szerb jegybank 3%-ról 2,75%-ra mérsékelte az alapkamatot.

Montenegró

- 2019. július 10-én tőkeemelésre került sor az OTP bank montenegrói leánybankjánál, ennek megfelelően a Crnogorska komercijalna banka a.d. jegyzett tőkéjének összege 136.875.398 EUR összegről 181.875.220 EUR összegre változott.
- 2019. július 16-án megtörtént a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének a Crnogorska komercijalna banka a.d általi megvásárlása. Az akvizíció eredményeként az OTP Bank tovább erősítette vezető piaci pozícióit a helyi bankszektorban.

Moldova

- 2019. július 25-én megtörtént a moldáv tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank 96,69%-os tulajdonába került.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	154.570	177.959	15%	89.520	72.581	105.378	45%	18%
Korrekciós tételek (összesen)	-15.573	-24.671	58%	-1.358	-17.819	-6.852	-62%	405%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	170.144	202.630	19%	90.878	90.400	112.230	24%	23%
Bankok összesen ¹	162.722	191.419	18%	86.967	85.706	105.714	23%	22%
OTP Core (Magyarország) ²	95.354	97.353	2%	56.259	39.632	57.720	46%	3%
Corporate Center ³	2.717	2.311	-15%	1.607	1.117	1.194	7%	-26%
DSK Csoport (Bulgária) ⁴	24.131	34.228	42%	12.872	17.598	16.630	-5%	29%
OTP Bank Oroszország ⁵	12.828	13.901	8%	5.623	6.641	7.260	9%	29%
OBH (Horvátország) ⁷	12.240	17.421	42%	4.522	8.772	8.649	-1%	91%
OTP Bank Ukrajna ⁶	11.283	16.011	42%	5.449	8.294	7.717	-7%	42%
OTP Bank Románia ⁹	1.368	3.626	165%	-136	1.188	2.438	105%	
OTP banka Srbija (Szerbia) ¹⁰	1.563	2.991	91%	990	1.418	1.572	11%	59%
CKB (Montenegró) ¹¹	1.366	1.839	35%	678	695	1.144	65%	69%
OTP Bank Albania	-	1.206		-	-	1.206		
OBS (Szlovákia) ¹²	-129	533	-514%	-899	350	183	-48%	-120%
Leasing	4.767	3.297	-31%	2.294	1.727	1.570	-9%	-32%
Merkantil Bank (Magyarország) ¹³	3.199	3.297	3%	1.551	1.727	1.570	-9%	1%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) ¹⁴	1.568			743				
Alapkezelés eredménye	2.071	1.769	-15%	850	1.019	750	-26%	-12%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.896	1.741	-8%	822	1.001	740	-26%	-10%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	176	29	-84%	28	19	10	-48%	-65%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.096	7.054	543%	1.055	2.490	4.565	83%	333%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁶	-41	262	-734%	-80	236	26	-89%	-133%
Kiszúrések	-472	-1.172	148%	-209	-778	-394	-49%	89%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	103.791	110.583	7%	61.085	45.189	65.394	45%	7%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	66.352	92.047	39%	29.793	45.211	46.836	4%	57%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	39%	45%	16%	33%	50%	42%	-17%	27%

Megjegyzés: 2019-től a külföldi lízing cégek az adott országbeli operáció részeként kerültek bemutatásra.

³ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	154.570	177.959	15%	89.520	72.581	105.378	45%	18%
Korrekciós tételek (összesen)	-15.573	-24.671	58%	-1.358	-17.819	-6.852	-62%	405%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	301	609	102%	172	177	432	143%	151%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	476	-4.390		476	0	-4.390		
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-14.912	-15.424	3%	-187	-15.229	-195	-99%	4%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	-1.438	-3.540	146%	-1.819	-2.768	-772	-72%	-58%
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	0	-1.926		0	0	-1.926		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	170.144	202.630	19%	90.878	90.400	112.230	24%	23%
korrekciós tételek hatása nélkül								
Adózás előtti eredmény	191.467	227.928	19%	101.771	101.826	126.102	24%	24%
Működési eredmény	191.381	232.935	22%	98.551	108.758	124.177	14%	26%
Összes bevétel	426.277	498.994	17%	219.942	239.716	259.278	8%	18%
Nettó kamatbevétel	289.491	333.360	15%	145.877	162.670	170.690	5%	17%
Nettó díjak, jutalékok	106.312	124.048	17%	56.733	57.223	66.825	17%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	30.473	41.586	36%	17.332	19.823	21.763	10%	26%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	15.175	19.760	30%	7.937	9.072	10.688	18%	35%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	829	5.708	588%	50	1.677	4.031	140%	
Nettó egyéb bevételek	14.468	16.119	11%	9.344	9.074	7.044	-22%	-25%
Működési költség	-234.896	-266.059	13%	-121.391	-130.958	-135.101	3%	11%
Személyi jellegű ráfordítások	-118.075	-131.135	11%	-60.478	-63.924	-67.211	5%	11%
Értéksökkenés	-23.588	-25.705	9%	-12.284	-12.416	-13.289	7%	8%
Dologi költségek	-93.233	-109.219	17%	-48.629	-54.619	-54.600	0%	12%
Kockázati költségek összesen	-3.358	-10.583	215%	-2.069	-6.197	-4.385	-29%	112%
Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-663	-9.239		-93	-5.616	-3.624	-35%	
Egyéb kockázati költség	-2.695	-1.343	-50%	-1.976	-582	-762	31%	-61%
Egyedi tételek összesen	3.444	5.576	62%	5.289	-735	6.310	-959%	19%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.444	5.576	62%	5.289	-735	6.310	-959%	19%
Társasági adó	-21.324	-25.298	19%	-10.893	-11.426	-13.872	21%	27%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	19,1%	18,9%	-0,1%p	21,9%	15,9%	21,9%	6,0%p	0,0%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	21,0%	21,6%	0,6%p	22,3%	19,7%	23,3%	3,6%p	1,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,5%	2,6%	0,0%p	2,7%	2,4%	2,8%	0,4%p	0,1%p
Működési eredmény marzs	2,85%	2,95%	0,10%p	2,87%	2,84%	3,05%	0,21%p	0,18%p
Teljes bevétel marzs	6,35%	6,32%	-0,03%p	6,41%	6,26%	6,38%	0,11%p	-0,04%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,22%	-0,09%p	4,25%	4,25%	4,20%	-0,05%p	-0,06%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,58%	1,57%	-0,01%p	1,65%	1,50%	1,64%	0,15%p	-0,01%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,45%	0,53%	0,07%p	0,51%	0,52%	0,54%	0,02%p	0,03%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,50%	3,37%	-0,13%p	3,54%	3,42%	3,32%	-0,10%p	-0,22%p
Kiadás/bevétel arány	55,1%	53,3%	-1,8%p	55,2%	54,6%	52,1%	-2,5%p	-3,1%p
Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,02%	0,19%	0,18%p	0,00%	0,24%	0,15%	-0,10%p	0,14%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,05%	0,13%	0,08%p	0,06%	0,16%	0,11%	-0,05%p	0,05%p
Effektív adókulcs	11,1%	11,1%	0,0%p	10,7%	11,2%	11,0%	-0,2%p	0,3%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	33%	1%p	34%	32%	34%	2%p	0%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	590	678	15%	342	277	402	45%	18%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	590	678	15%	342	277	402	45%	18%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	650	773	19%	347	346	429	24%	23%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	650	773	19%	347	346	429	24%	24%

FÉLÉVES JELENTÉS – 2019. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

Átfogó eredménykimutatás	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	154.570	177.958	15%	89.520	72.581	105.377	45%	18%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-22.021	17.084	-178%	-17.797	15.732	1.352	-91%	-108%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	33	14	-58%	32	-21	35	-267%	9%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-5.276	-573	-89%	-4.571	203	-776	-482%	-83%
Átváltási különbözet	52.604	32.099	-39%	48.327	15.589	16.510	6%	-66%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
Nettó átfogó eredmény	179.911	226.582	26%	115.513	104.084	122.498	18%	6%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	179.736	226.163	26%	115.374	103.816	122.347	18%	6%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	175	419	139%	139	268	151	-44%	9%
Átlagos devizaárfolyamok ¹ alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	314	321	2%	317	318	323	2%	2%
HUF/CHF	269	284	6%	270	281	287	2%	6%
HUF/USD	260	284	9%	266	280	288	3%	8%

¹ A jelentés táblázataiban szereplő devizaárfolyamok azt fejezik ki, hogy hány forinttal egyenértékű az adott devizapár jelölésben (pl. HUF/EUR) szereplő másik deviza egy egysége. Például a HUF/EUR azt fejezi ki, hogy egy egységnyi euró hány egységnyi forintnak felel meg.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:

Főbb mérlegfőtételek (millió forint)	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	14.213.426	14.590.288	16.107.501	16.458.378	2%	16%	13%
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.181.072	1.547.272	1.545.143	1.504.941	-3%	27%	-3%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	629.013	420.606	505.397	494.745	-2%	-21%	18%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	332.151	181.355	175.825	190.504	8%	-43%	5%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.925.895	1.883.849	2.111.988	2.145.586	2%	11%	14%
Ügyfélhitelek (nettó)	7.737.846	8.066.592	9.076.474	9.474.300	4%	22%	17%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	7.671.339	8.156.354	9.143.435	9.474.300	4%	24%	16%
Ügyfélhitelek (bruttó)	8.501.864	8.719.342	9.758.776	10.157.364	4%	19%	16%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	8.433.014	8.828.389	9.832.406	10.157.364	3%	20%	15%
ebből: Retail hitelek	5.175.059	5.378.777	5.880.765	6.017.228	2%	16%	12%
Jelzáloghitelek	2.532.277	2.578.065	2.744.631	2.783.673	1%	10%	8%
Fogyasztási hitelek	2.024.698	2.162.718	2.371.434	2.452.914	3%	21%	13%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	618.084	637.995	764.700	780.641	2%	26%	22%
Corporate hitelek	2.955.977	3.136.963	3.630.117	3.794.060	5%	28%	21%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.655.702	2.837.622	3.332.261	3.488.901	5%	31%	23%
Önkormányzati hitelek	300.275	299.341	297.857	305.158	2%	29%	2%
Gépjárműfinanszírozás	301.978	312.649	321.524	346.077	8%	15%	11%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	0	0	0	0			
Hitelek értékvesztése	-764.018	-652.751	-682.301	-683.064	0%	-11%	5%
Részvények és részesedések	18.672	17.592	18.485	17.422	-6%	-7%	-1%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.649.681	1.740.520	1.834.932	1.792.912	-2%	9%	3%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	422.300	420.484	521.168	516.860	-1%	22%	23%
ebből: Goodwill (nettó)	102.279	91.766	107.711	102.478	-5%	0%	12%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	320.021	328.718	413.457	414.382	0%	29%	26%
Egyéb eszközök	316.796	312.018	318.089	321.108	1%	1%	3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	14.213.426	14.590.288	16.107.501	16.458.378	2%	16%	13%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	600.048	392.706	572.174	522.373	-9%	-13%	33%
Ügyfelek betétei	10.870.394	11.285.085	12.402.053	12.699.825	2%	17%	13%
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹)	10.796.058	11.372.773	12.469.218	12.699.825	2%	18%	12%
ebből: Retail betétek	7.822.644	8.308.483	9.131.598	9.237.853	1%	18%	11%
Lakossági betétek	6.507.800	6.862.695	7.631.306	7.724.010	1%	19%	13%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.314.844	1.445.788	1.500.292	1.513.842	1%	15%	5%
Corporate betétek	2.961.189	3.052.945	3.325.550	3.448.745	4%	16%	13%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.246.545	2.343.852	2.524.334	2.810.306	11%	25%	20%
Önkormányzati betétek	714.644	709.094	801.215	638.439	-20%	-11%	-10%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	12.225	11.344	12.070	13.227	10%	8%	17%
Kibocsátott értékpapírok	305.109	417.966	381.912	385.398	1%	26%	-8%
ebből: Retail kötvények	6.539	4.732	3.603	3.385	-6%	-48%	-28%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	298.571	413.235	378.309	382.013	1%	28%	-8%
Egyéb kötelezettségek	646.985	586.445	800.060	776.407	-3%	20%	32%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke ²	83.513	81.429	81.201	81.532	0%	-2%	0%
Saját tőke	1.707.376	1.826.657	1.870.102	1.992.844	7%	17%	9%
Mutatószámok	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	78%	78%	79%	80%	1%p	2%p	2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	71%	72%	73%	75%	1%p	4%p	3%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint			8.345.005	8.809.419	6%		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint			85,5%	86,7%	1,2%p		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			1,2%	1,3%	0,0%p		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		591.870	613.636	564.676	-8%		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,8%	6,3%	5,6%	-0,7%p		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			9,5%	9,8%	0,3%p		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	942.191	753.033	800.135	783.269	-2%	-17%	4%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	11,1%	8,6%	8,2%	7,7%	-0,5%p		
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint			65,0%	65,8%	0,8%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	692.521	551.498	572.204	560.856	-2%	-19%	2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	8,1%	6,3%	5,9%	5,5%	-0,3%p	-2,6%p	-0,8%p
Konszolidált tőkemegfelelés - Bázis3	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,5%	18,3%	16,5%	17,4%	0,9%p	0,9%p	-0,9%p
Tier1 ráta	14,6%	16,5%	14,9%	15,9%	0,9%p	1,3%p	-0,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,6%	16,5%	14,9%	15,9%	0,9%p	1,3%p	-0,6%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.488.071	1.731.970	1.774.264	1.906.027	7%	28%	10%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.314.371	1.565.247	1.607.885	1.739.157	8%	32%	11%
Ebből Elsődleges alapvető (CET1) tőke	1.314.371	1.565.247	1.607.885	1.739.157	8%	32%	11%
Járlékos (Tier2) tőke	173.700	166.723	166.379	166.870	0%	-4%	0%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	89.935	0%	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.991.613	9.488.916	10.768.561	10.954.067	2%	22%	15%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	7.549.528	7.966.050	9.315.465	9.481.797	2%	26%	19%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.442.085	1.522.866	1.453.096	1.472.270	1%	2%	-3%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
HUF/EUR	329	322	321	324	1%	-2%	1%
HUF/CHF	284	285	287	292	2%	3%	2%
HUF/USD	282	281	286	284	-1%	1%	1%

¹ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

² Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számvitelileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	95.354	97.353	2%	56.259	39.632	57.720	46%	3%
Társasági adó	-8.141	-8.310	2%	-4.616	-3.509	-4.801	37%	4%
Adózás előtti eredmény	103.495	105.663	2%	60.874	43.141	62.522	45%	3%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	79.132	82.243	4%	41.171	37.229	45.014	21%	9%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	187.100	205.532	10%	97.562	98.388	107.144	9%	10%
Nettó kamatbevétel	119.510	130.048	9%	60.004	64.284	65.765	2%	10%
Nettó díjak, jutalékok	53.024	58.528	10%	29.184	26.005	32.523	25%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	14.567	16.956	16%	8.374	8.099	8.857	9%	6%
Működési költség	-107.969	-123.289	14%	-56.390	-61.159	-62.130	2%	10%
Összes kockázati költség	20.920	17.844	-15%	14.414	6.648	11.197	68%	-22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	23.973	17.838	-26%	16.267	6.355	11.482	81%	-29%
Egyéb kockázati költség	-3.053	6	-100%	-1.853	292	-286	-198%	-85%
Egyedi tételek összesen	3.444	5.576	62%	5.289	-735	6.310	-959%	19%
Sajátrészcserézési ügylet átértékelési eredménye	3.444	5.576	62%	5.289	-735	6.310	-959%	19%
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROE	13,2%	12,4%	-0,8%p	15,7%	10,2%	14,6%	4,3%p	-1,1%p
ROA	2,4%	2,3%	-0,1%p	2,8%	1,9%	2,6%	0,8%p	-0,1%p
Működési eredmény marzs	2,0%	1,9%	-0,1%p	2,0%	1,8%	2,1%	0,3%p	0,0%p
Teljes bevétel marzs	4,72%	4,79%	0,08%p	4,83%	4,68%	4,90%	0,22%p	0,08%p
Nettó kamatmarzs	3,01%	3,03%	0,02%p	2,97%	3,06%	3,01%	-0,05%p	0,04%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,34%	1,37%	0,03%p	1,44%	1,24%	1,49%	0,25%p	0,04%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,37%	0,40%	0,03%p	0,41%	0,39%	0,41%	0,02%p	-0,01%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	2,9%	0,2%p	2,8%	2,9%	2,8%	-0,1%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	57,7%	60,0%	2,3%p	57,8%	62,2%	58,0%	-4,2%p	0,2%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány ¹	-1,68%	-1,10%	0,58%p	-2,24%	-0,80%	-1,39%	-0,59%p	0,84%p
Effektív adókulcs	7,9%	7,9%	0,0%p	7,6%	8,1%	7,7%	-0,5%p	0,1%p

¹ A negatív előjelű *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány* ráta pozitív előjelű hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztést jelez.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	8.239.391	8.563.425	8.671.856	8.814.170	2%	7%	3%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.860.243	3.096.391	3.087.094	3.243.442	5%	13%	5%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.854.479	3.100.014	3.091.046	3.243.442	5%	14%	5%
Bruttó hitelek	3.025.251	3.241.345	3.229.754	3.382.468	5%	12%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.019.455	3.245.403	3.233.404	3.382.468	5%	12%	4%
Retail hitelek	1.889.425	1.970.979	1.981.684	2.031.909	3%	8%	3%
Jelzáloghitelek	1.293.461	1.329.580	1.310.417	1.328.099	1%	3%	0%
Fogyasztási hitelek	399.385	425.787	445.584	467.381	5%	17%	10%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	196.579	215.612	225.682	236.430	5%	20%	10%
Corporate hitelek	1.130.031	1.274.424	1.251.721	1.350.559	8%	20%	6%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.049.941	1.188.988	1.162.884	1.246.770	7%	19%	5%
Önkormányzati hitelek	80.990	85.436	88.837	103.789	17%	28%	21%
Hitelekre képzett céltartalékok	-165.009	-144.954	-142.660	-139.026	-3%	-16%	-4%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-164.976	-145.389	-142.358	-139.026	-2%	-16%	-4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.671.379	5.967.857	6.100.051	6.205.413	2%	9%	4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	5.663.853	5.975.605	6.104.707	6.205.413	2%	10%	4%
Retail betétek + retail kötvény	3.779.224	4.055.310	4.128.538	4.154.863	1%	10%	2%
Lakossági betétek + retail kötvény	3.057.464	3.263.767	3.301.077	3.330.539	1%	9%	2%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	6.539	4.732	3.603	3.385	-6%	-48%	-28%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	721.759	791.542	827.461	824.324	0%	14%	4%
Corporate betétek	1.884.629	1.920.296	1.976.168	2.050.550	4%	9%	7%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.257.297	1.313.726	1.280.534	1.520.280	19%	21%	16%
Önkormányzati betétek	627.333	606.570	695.634	530.270	-24%	-15%	-13%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	364.291	236.700	287.874	256.130	-11%	-30%	8%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	342.875	461.138	427.368	425.403	0%	24%	-8%
Saját tőke	1.454.014	1.561.688	1.566.284	1.621.584	4%	12%	4%
Hitelportfólió minősége	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			2.872.075	3.031.069	6%		
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			88,9%	89,6%	0,7%p		
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			0,7%	0,7%	0,0%p		
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)			175.413	172.668	-2%		
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)			5,4%	5,1%	-0,3%p		
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			9,9%	9,4%	-0,5%p		
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	251.318	190.682	182.266	178.732	-2%	-29%	-6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	8,3%	5,9%	5,6%	5,3%	-0,4%p	-3,0%p	-0,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)			57,7%	57,3%	-0,5%p		
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	167.341	147.218	140.461	134.527	-4%	-20%	-9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,5%	4,5%	4,3%	4,0%	-0,4%p	-1,6%p	-0,6%p
Piaci részesedés	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	20,8%	20,8%	20,8%	20,7%	-0,2%p	-0,1%p	-0,2%p
Betétek	26,1%	25,7%	25,7%	26,0%	0,3%p	-0,1%p	0,3%p
Mérlegfőösszeg	26,3%	26,2%	26,2%	26,9%	0,7%p	0,6%p	0,7%p
Teljesítménymutatók	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	50%	52%	51%	52%	2%p	2%p	0%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	17,6%	18,2%	18,1%	18,4%	0,3%p	0,8%p	0,2%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,7x	5,5x	5,5x	5,4x	-0,1x	-0,2x	0,0x
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	30,6%	28,2%	27,5%	26,6%	-0,8%p	-3,9%p	-1,6%p
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, IFRS)	28,2%	26,2%	25,5%	24,7%	-0,8%p	-3,5%p	-1,5%p

- Az OTP Core féléves korrigált profitja 97,4 milliárd forint volt (+2% y/y), a második negyedév eredménye 57,7 milliárd forint volt (+3% y/y)
- A második negyedéves működési eredmény y/y 9%-kal nőtt, a pozitív kockázati költségek nagysága mérséklődött
- A 2Q bevételek y/y 10%-kal emelkedtek, amit 10%-os költségdinamika kísért
- A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a Stage 3 hitelek aránya 5,3%-ra csökkent
- A teljesítő (Stage 1+2) hitelek y/y 16%-kal, q/q 5%-kal nőttek árfolyamszűrtén
- A lakossági betétek q/q 1%-kal nőttek árfolyamszűrtén a MÁP Plusz lakossági állampapír júniusi megjelenése ellenére is

2019 1Q-tól kezdődően az OTP Ingatlanlízing Zrt. kikerült az OTP Core-t alkotó vállalatok köréből, és az Egyéb magyar leányvállalatok között került bemutatásra. Az OTP Ingatlanlízing 2019. június végi bruttó hitelei 23,0, teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1+2) hitelei 20,3 milliárd forintba rúgtak, utóbbin belül a jelzáloghitelek 16,6 milliárd forintot tettek ki. Az OTP Ingatlanlízing 2019 1H korrigált adózott eredménye 0,2 milliárd forint volt.

2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft. bekerült az OTP Core-t alkotó vállalatok körébe. E két cég 2019 első félévében 460 millió forintos veszteséget realizált.

Eredményalakulás

Az OTP Core 2019 első féléves korrigált adózott eredménye 97,4 milliárd forint volt, 2%-kal magasabb az egy évvel korábinál, köszönhetően a y/y 4%-kal erősödő működési eredménynek. A második negyedéves profit (57,7 milliárd forint) y/y 3%-kal nőtt, míg a q/q 46%-os javulás részben egyedi tételekhez kapcsolódik.

A féléves összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 10%-kal nőtt y/y, melyet főként a 9%-kal magasabb nettó kamateredmény magyaráz. A kamatbevételek éves növekedéséhez mind a hitelvolumen organikus növekedése, mind az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése hozzájárult. A féléves nettó kamatmarzs (3,03%) y/y 2 bp-os emelkedésében szerepet játszott az enyhén emelkedő kamatkörnyezet (a 3 havi BUBOR féléves átlagos szintje y/y 10 bp-tal nőtt), és a hitelek mérlegfőösszegen belüli súlyának

emelkedése is, ezzel szemben az új akvizíciók hatására nőtt a mérlegben a nem kamatozó leányvállalati befektetések aránya.

A második negyedévben a nettó kamateredmény q/q 2%-kal nőtt, melyet a dinamikus, q/q 5%-kal bővülő teljesítő hitelek és a naptárhatás mellett az is pozitívan befolyásolt, hogy egyes fedezeti ügyletek eredményének ytd kumulált összege 2Q-ban átsorolásra került a kamatbevételekből az egyéb bevételek közé (a lépés q/q 0,8 milliárd forint nettó kamateredmény-javulást magyaráz). A swap eredmény ugyanakkor q/q mérséklődött, részben az előző negyedévben a csoportközi swapokon realizált egyszeri eredmény bázishatása, részben a hosszú hozamok csökkenése miatt 2Q-ban felmerült negatív valós érték korrekció következtében. A 2Q nettó kamatmarzs q/q 5 bp-tal erodálódott. A 3 hónapos BUBOR záróértéke q/q 7 bp-tal 25 bp-ra nőtt, míg a negyedéves átlagos értéke q/q 4 bp-tal 18 bp-ra.

Az első félévben a nettó díjak és jutalékok 10%-kal nőttek, ami főleg a növekvő forgalom és volumen hatására emelkedő betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételekhez köthető. További kedvező fejlemény, hogy a 2017 második félévétől csökkenő trendet mutató értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek 2019 első félévében y/y 1%-os emelkedést mutattak.

A második negyedévben a nettó díj- és jutalékeredmény q/q 25%-kal, 6,5 milliárd forinttal ugrott meg. Ebben az üzleti aktivitás szezonálitása mellett az is nagy szerepet játszott, hogy az egyedi tételek összességében mintegy 3,4 milliárd forinttal javították a nettó díjak és jutalékok q/q dinamikáját. Az egyedi tételek 2019 1Q-ban összességében -2,8 milliárd forintot tettek ki, míg 2019 2Q-ban +0,6 milliárd forintot, utóbbi a Kárrendezési Alapba teljesített befizetések pénzügyi tranzakciós illetékből való levonását takarja⁴. A korábbi negyedévekben csökkenő trendet követő értékpapír forgalmazási jutalékbevételek 2Q-ban immár mind q/q, mind y/y összevetésben javulást mutattak. Ennek oka, hogy júniustól – a jutalék elszámolási módszertan átalakításával párhuzamosan – bevezetésre került az új Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz) lakossági állampapír, mely rendkívül népszerűnek bizonyult, így kimagasló értékesítési adatokat produkált.

A féléves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 16%-kal nőttek, míg 2Q-ban q/q 9%-os volt a dinamika. Mindkét változás mögött elsősorban a 2019 2Q-ban realizált magasabb értékpapír árfolyameredmény hatása állt. A q/q dinamikát ugyanakkor rontotta, hogy egyes fedezeti ügyletek eredményének ytd kumulált összege 2Q-ban átsorolásra került a

⁴ A Kárrendezési Alap részére a Bank által 2019-ben fizetendő összeg 1,2 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A tényleges befizetések levonhatók a bankadó, a pénzügyi tranzakciós illeték vagy a társasági adó nominális összegéből. A levonhatóság miatt a Kárrendezési Alap felé elszámolt

összeg, valamint a levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerülnek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban. A második negyedévben 0,6 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra.

kamatbevételekből az egyéb bevételek közé, mely 0,8 milliárd forinttal csökkentette az egyéb bevételek q/q dinamikáját.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő sajátreszvény csere ügylet eredményének első féléves összege 5,6 milliárd forint volt, mely döntően a második negyedévben befolyt osztalékhoz kapcsolódik.

A féléves működési költségek y/y 14%-kal nőttek. A személyi jellegű költségek alakulását a 2018-ban lezajlott alapbéremelés mellett az átlagos alkalmazotti létszám emelkedése is befolyásolta. Az első félévben az egyéb költségek növekedése részben a növekvő üzleti aktivitással magyarázható. Emellett y/y nőttek a tanácsadói díjak, az IT- és ingatlan üzemeltetési költségek, valamint az OBA, Beva és Szanálási Alap felé fizetendő díjak is mintegy 0,4 milliárd forinttal.

A második negyedéves működési költségek y/y 10, q/q 2%-os növekedést mutattak. A q/q költségnövekedésben szerepet játszottak a magasabb prémium kifizetések és a személyi jellegű költségeket érintő egyéb szezonális hatások, a magasabb marketing kiadások, valamint a részben a fióki infrastruktúra megújítása kapcsán könyvelt növekvő értékcsökkenés is.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezőek: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszerűen és eladások/leírások hatásától tisztítva 2019 első hat hónapja során 3 milliárd forinttal csökkent, miközben 2017-ben 14, 2018-ban 8 milliárd forinttal került lejjebb. 2019 1H-ban 7 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (ebből 2Q: 4 milliárd). A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a mutató q/q 0,3, y/y 1,6%-ponttal 4,0%-ra süllyedt. Június végén az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 5,3% volt (-3,0%-pont y/y), saját céltartalék fedezettségük 57,3%-on állt.

Az összes kockázati költség soron a félév során 17,8 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg (-15% y/y), ami főként a Faktoring által kezelt lakossági követeléseken elért megtérülésnek köszönhető. A második negyedévben az összes kockázati költség +11,2 milliárd forintot ért el (+68% q/q).

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei y/y 12%-kal, míg a teljesítő (Stage 1+2) hitelek 16%-kal bővültek árfolyamszerűen, köszönhetően a fogyasztási, a mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek 20% feletti bővülésének.

Az év első hat hónapjában a teljesítő hitelek 5%-kal nőttek, ami – a szezonálisan gyengébb első negyedévet követően – a második negyedévben elért 5%-os bővülésnek köszönhető. A növekedés ügyfélszegmensek szerinti összetétele 2019-ben kiegyensúlyozottabbá vált: az első hat hónapban a retail hitelek bővülési üteme (+5% ytd ingatlanlízing átsorolás nélkül) közel megegyezett a corporate

hitelekével (+6% ytd), szemben a megelőző évekkel, amikor a corporate hitelek növekedése jóval meghaladta a retail hitelekét.

A második negyedévben a teljesítő jelzáloghitelek q/q 2%-kal nőttek, az éves dinamika pedig 6%-ot ért el az OTP Ingatlanlízing Core-ból való kikerülése hatásának kiszűrésével.

A teljesítő jelzáloghitel portfóliót két termékszegmens alkotja: az állomány 80%-át kitevő lakáshitelek húzzák a növekedést (+3% q/q, +11% y/y), míg a 20%-os súlyt képviselő jelzálog típusú fogyasztási hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-3% q/q, -10% y/y).

A féléves új jelzáloghitel folyósítások y/y 4%-kal nőttek, köszönhetően a második negyedévben szezonális okokból q/q 42%-kal emelkedő új kihelyezéseknek. Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 29,1% volt 2Q-ban, ezzel a féléves részesedés 28,6%-on állt, szemben a 2018 hasonló időszakában mért 29,4%-os részesedéssel.

A második negyedévben befogadott jelzáloghitel igénylések q/q dinamikája (+11%) elmaradt a korábbi években megfigyelhető szezonális emelkedés mértékétől (2018 2Q: +37%, 2017 2Q: +32% q/q). Ezt magyarázhatja az ügyfelek kiváló magatartása a július 1-jétől a kormány által bevezetett babaváró kölcsön, falusi CSOK, valamint a CSOK kedvezményes hitelének használt lakásokra való kibővítése miatt. Az OTP Bank nagy érdeklődést tapasztal a babaváró támogatás iránt: július hónapban 9 ezer darabot meghaladó igénylés érkezett az OTP Bankhoz, és a folyósított kölcsönök száma több mint 3.600 volt.

A lakáshitelek esetében továbbra is nagy népszerűségnek örvendenek a kiszámíthatóbb, fix kamatozású termékek: 2019 2Q-ban a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az összes új piaci lakáshitel igénybeadáson belül az OTP-nél elérte a 99%-ot (2017 2Q-ban 48% volt ez az arány). A fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatfixálású hitelek népszerűsége is töretlenül emelkedik: 2Q-ban ezek aránya elérte a 88%-ot.

A fenti kedvező folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, többek között a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése és a 2018. október 1-jétől változó adósságfék szabályok révén. 2019 első félévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel szerződéses összegen belül 80% volt.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) program sikerében aktív szerepet vállal: az első hat hónap során több mint 5 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 21 milliárd forint összegben. Ezzel a program indulása óta már

137 milliárd forintnyi támogatási igény futott be az OTP-hez.

A teljesítő (Stage 1+2) fogyasztási hitelek továbbra is dinamikusán bővülnek: az állomány y/y 21%-kal, q/q 5%-kal nőtt árfolyamszűrten. Ezen belül kiemelkedő volt a növekedés a személyi hitelek esetében: q/q 8%-os, y/y 35%-os. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése 2Q végén 33,5%-ot ért el (+0,3%-pont y/y).

A corporate hitelek – az elmúlt évek kiemelkedő növekedése után – 2019 első hat hónapjában 6%-kal nőttek, ezen belül a közép- és nagyvállalati állományok 5%-kal, az önkormányzati hitelek (alacsony bázisról) 21%-kal kerültek feljebb. A teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek ytd 10%-kal bővültek.

A 2019 elejétől bevezetésre került Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix) keretében az OTP-nél június végéig 45 milliárd forint összegű hitelígény került befogadásra.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: q/q 2%-kal, y/y 10%-kal emelkedtek a betétek retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten. A lakossági betétek éves növekedési üteme továbbra is kétszámjegyű; a közép- és nagyvállalati betétek 20%

feletti ütemben bővültek, az önkormányzati betéteknél viszont y/y 15%-os állományvesztés figyelhető meg. Ami a negyedéves folyamatokat illeti, a lakossági betétek annak ellenére nőttek 1%-kal q/q, hogy a MÁP Plusz állampapír jegyzéseket az ügyfelek részben betétekből finanszírozták, emellett részben a meglévő állampapírok visszaváltásából, új forrásokból és kisebb részben ingatlan- és kötvény befektetési jegyek eladásából.

A nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutató y/y 2%-ponttal javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérleg szerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is alacsonynak tekinthető (52%).

A Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója (CAR) 26,6%-on, a Tier 1 ráta (mely megegyezik a CET1 rátával) 24,7%-on állt június végén. A Bank tárgyidőszak végi szavatoló tőkéje – a korábbi évektől eltérően – nem tartalmazza az időközi eredmény osztalékkal csökkentett összegét.

A Bank 2019 júliusában alárendelt tőkeelemet bocsátott ki 500 millió euró névértékben, melyet a féléves pénzügyi kimutatások még nem tartalmaznak.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

Az OTP Alapkezelő által kezelt vagyon és az alapkezelés eredményének alakulása:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.896	1.741	-8%	822	1.001	740	-26%	-10%
Társasági adó	-195	-156	-20%	-88	-62	-95	54%	7%
Adózás előtti eredmény	2.091	1.897	-9%	910	1.062	835	-21%	-8%
Működési eredmény	2.091	1.897	-9%	910	1.062	835	-21%	-8%
Összes bevétel	3.246	3.131	-4%	1.547	1.647	1.484	-10%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	3.237	2.784	-14%	1.535	1.404	1.381	-2%	-10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	9	347		12	244	103	-58%	770%
Működési költség	-1.154	-1.235	7%	-637	-585	-649	11%	2%
Egyéb kockázati költség	0	0		0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	16.821	20.278	21%	18.617	17.845	20.278	14%	9%
Saját tőke	14.353	11.435	-20%	12.253	11.060	11.435	3%	-7%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)¹	1.035	1.029	-1%	1.228	1.049	1.029	-2%	-16%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	749	723	-3%	876	751	723	-4%	-17%
Vagyonkezelt állomány (záró)	286	306	7%	353	298	306	3%	-13%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)²	982	972	-1%	1.127	996	972	-2%	-14%
pénzpiaci	129	7	-94%	159	8	7	-15%	-95%
kötvény	217	299	38%	257	320	299	-7%	16%
vegyes	55	54	-2%	62	55	54	-2%	-12%
részvény	153	169	10%	161	166	169	2%	5%
tőkevédett	32	32	0%	38	32	32	0%	-14%
egyéb ³	395	411	4%	452	414	411	-1%	-9%

¹ Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.

² Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.

³ Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2019 első félévében 1,7 milliárd forintos nyereséget ért el, amely 8%-kal marad el 2018 hasonló időszakától, illetve az idei féléves eredményén belül a 2Q eredmény 26%-kal esett vissza q/q.

A nettó díjak, jutalékok tekintetében a vagyonkezelési és alapkezelési díjbevétel az előző negyedéves szintnek megfelelően teljesült. Utóbbi azzal indokolható, hogy a magasabb díjterhelésű alapok nettó eszközértéke továbbra is dinamikusabban nő, azon belül is a Supra lakossági sorozaté. A féléves nettó díj- és jutalékeredmény az átlagvagyon csökkenése mellett 14%-kal esett vissza.

A negyedéves működési költségek q/q 11%-kal emelkedtek, főként a negyedév magasabb hardver és iroda-felszerelési költségek, valamint szakértői díjak következtében.

A kezelt állományok tekintetében 2019 első félévében több tényező is az alapokban kezelt vagyon csökkenésének irányába hatott. Január 21-től a már működő pénzügyi alapoknak is meg kell felelni a tavaly hatályba lépett, új, pénzügyi alapokról szóló EU rendelet előírásainak, melyek lényegesen szigorúbb működési feltételeket

határoznak meg ezen alapok számára. Emiatt az alapkezelők jelentős része a pénzügyi alapok befektetési politikájának átalakítása mellett döntött, ezzel az első negyedévben egy technikai jellegű átcsoportosítás jelentkezett a kötvényalapok irányába. Az OTP Alapkezelő esetében a korábbi négy pénzügyi alpból három átalakult rövid kötvény alappá, a fennmaradó egy pedig tőkegarancia nélküli pénzügyi alapként működik tovább.

Másrészt 2019. június elejétől elérhető vált a Magyar Állampapír Plusz, az iránta jelentkező fokozott kereslet a befektetési alapok, ezen belül is főként a kötvényalapokból történő vagyonkivonás irányába hatott.

Az OTP Alapkezelő esetében az első féléves állományi alakulás a fenti folyamatokat tükrözi, a teljes alapkezelt állomány ytd 1%-kal csökkent, ezen belül a kötvényalapok, a részvényalapok, valamint az abszolút hozamú alapok esetében tapasztalhattunk vagyonnövekedést.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése q/q 0,2%-pontos emelkedéssel 22,6%-on zárt június végén. A Társaság ezzel továbbra is őrzi piacvezető pozícióját az értékpapíralapok piacán.

MERKANTIL BANK (MAGYARORSZÁG)**A Merkantil Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.199	3.297	3%	1.551	1.727	1.570	-9%	1%
Társasági adó	0	-201		0	0	-201		
Adózás előtti eredmény	3.199	3.498	9%	1.551	1.727	1.771	3%	14%
Működési eredmény	3.298	3.484	6%	1.513	1.885	1.599	-15%	6%
Összes bevétel	6.543	6.892	5%	3.274	3.446	3.446	0%	5%
Nettó kamatbevétel	6.321	6.833	8%	3.224	3.466	3.368	-3%	4%
Nettó díjak, jutalékok	-68	-87	28%	-38	-60	-27	-54%	-28%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	290	146	-50%	88	40	106	165%	20%
Működési költség	-3.245	-3.408	5%	-1.761	-1.561	-1.848	18%	5%
Összes kockázati költség	-99	14		38	-158	172		349%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-88	-111	26%	51	-245	134		164%
Egyéb kockázati költség	-11	126		-12	87	38	-56%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	404.750	456.071	13%	388.413	416.479	456.071	10%	17%
Bruttó hitelek	321.353	348.853	9%	309.098	330.952	348.853	5%	13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	321.518	348.853	9%	308.776	331.195	348.853	5%	13%
Retail hitelek	29.581	30.225	2%	30.654	28.903	30.225	5%	-1%
Corporate hitelek	103.659	118.583	14%	95.065	110.937	118.583	7%	25%
Gépjármű hitelek	188.278	200.045	6%	183.057	191.354	200.045	5%	9%
Hitelek értékvesztése	-13.853	-12.414	-10%	-20.293	-12.725	-12.414	-2%	-39%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-13.858	-12.414	-10%	-20.304	-12.730	-12.414	-2%	-39%
Ügyfélbetétek	15.180	13.519	-11%	18.370	13.911	13.519	-3%	-26%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	15.180	13.519	-11%	18.370	13.911	13.519	-3%	-26%
Retail betétek	13.307	10.064	-24%	16.009	11.576	10.064	-13%	-37%
Corporate betétek	1.873	3.455	84%	2.361	2.336	3.455	48%	46%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	337.136	389.424	16%	325.407	351.693	389.424	11%	20%
Saját tőke	37.189	40.640	9%	28.824	39.071	40.640	4%	41%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		325.013			281.710	325.013	15%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		93,2%			85,1%	93,2%	8,0%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,6%			0,6%	0,6%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		11.093			36.730	11.093	-70%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		3,2%			11,1%	3,2%	-7,9%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		4,8%			2,1%	4,8%	2,8%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	20.868	12.747	-39%	20.868	12.511	12.747	2%	-39%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	6,8%	3,7%	-3,1%p	6,8%	3,8%	3,7%	-0,1%p	-3,1%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		77,9%			81,6%	77,9%	-3,8%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,06%	0,07%	0,01%p	-0,07%	0,31%	-0,16%	-0,47%p	-0,09%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	16.739	9.253	-45%	16.739	9.413	9.253	-2%	-45%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,4%	2,7%	-2,8%p	5,4%	2,8%	2,7%	-0,2%p	-2,8%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,7%	1,6%	-0,1%p	1,6%	1,7%	1,4%	-0,3%p	-0,2%p
ROE	22,6%	17,1%	-5,6%p	22,3%	18,3%	15,9%	-2,4%p	-6,4%p
Teljes bevétel marzs	3,51%	3,30%	-0,21%p	3,43%	3,45%	3,16%	-0,29%p	-0,27%p
Nettó kamatmarzs	3,39%	3,27%	-0,12%p	3,38%	3,47%	3,09%	-0,38%p	-0,29%p
Kiadás/bevétel arány	49,6%	49,5%	-0,1%p	53,8%	45,3%	53,6%	8,3%p	-0,2%p

A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt. A fenti táblázat a 2018-as bázis időszakokra a Merkantil Car-t is tartalmazza.

A **Merkantil Bank** 2019 első félévében 3,3 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ezzel ROE mutatója 17% feletti volt. Az éves összevetésben 3%-kal magasabb profit a javuló működési eredménynek és a pozitív előjelű összes kockázati költségnek köszönhető. A 2Q-ban látott q/q profitcsökkenés a társasági adó és a működési költségek alakulásával állt összefüggésben.

2019 első hat hónapjában a nettó kamateredmény y/y 8%-kal emelkedett, a dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése.

A féléves működési költségek y/y 5%-os növekedése főleg a személyi jellegű ráfordítások, az amortizáció és a marketing költségek emelkedésével magyarázható. A q/q 18%-os növekedés a személyi jellegű ráfordítások, a szakértői díjak illetve a felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedésének tudható be (a Szanálási Alapba fizetett éves díj teljes

összegének könyvelésére 2Q-ban került sor, melynek összege 165 millió forint volt).

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: a második negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 0,1 milliárd forinttal csökkent. A DPD90+ arány (2,7%) y/y összevetésben 2,8%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan az első negyedévben végrehajtott 0,1 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. 2019 2Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 3,7% volt (-0,1%-pont q/q, -3,1%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 77,9%-on állt.

A Stage 1+2 hitelek q/q 5%-kal nőttek árfolyamszűrten, ezen belül a corporate hitelek állománya q/q 6%-kal bővült. Az összes új hitelkihelyezés y/y 19%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 10%-kal erősödött.

A Merkantil Bank az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A Féléves jelentés további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevételek, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	24.131	34.228	42%	12.872	17.598	16.630	-5%	29%
Társasági adó	-2.455	-4.478	82%	-1.312	-2.192	-2.287	4%	74%
Adózás előtti eredmény	26.586	38.707	46%	14.185	19.790	18.917	-4%	33%
Működési eredmény	28.602	41.803	46%	13.156	20.403	21.400	5%	63%
Összes bevétel	52.392	76.194	45%	25.462	37.316	38.878	4%	53%
Nettó kamatbevétel	34.398	51.934	51%	16.470	25.583	26.352	3%	60%
Nettó díjak, jutalékok	14.321	20.323	42%	7.425	9.708	10.615	9%	43%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.673	3.937	7%	1.567	2.025	1.912	-6%	22%
Működési költség	-23.789	-34.391	45%	-12.305	-16.913	-17.479	3%	42%
Összes kockázati költség	-2.017	-3.096	54%	1.028	-613	-2.483	305%	-341%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.426	-3.254	-26%	-243	-568	-2.686	373%	
Egyéb kockázati költség	2.409	158	-93%	1.271	-45	203	-550%	-84%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	2.381.275	3.636.866	53%	2.101.200	3.585.122	3.636.866	1%	73%
Bruttó hitelek	1.343.729	2.222.326	65%	1.328.050	2.167.957	2.222.326	3%	67%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.352.169	2.222.326	64%	1.307.595	2.186.360	2.222.326	2%	70%
Retail hitelek	938.604	1.373.871	46%	906.493	1.335.306	1.373.871	3%	52%
Corporate hitelek	413.565	834.433	102%	401.102	837.246	834.433	0%	108%
Gépjármű hitelek		14.021			13.808	14.021	2%	
Hitelek értékvesztése	-111.369	-127.714	15%	-116.393	-119.737	-127.714	7%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-112.068	-127.714	14%	-114.600	-120.758	-127.714	6%	11%
Ügyfélbetétek	1.890.897	2.828.813	50%	1.774.908	2.763.039	2.828.813	2%	59%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.903.281	2.828.813	49%	1.749.017	2.783.248	2.828.813	2%	62%
Retail betétek	1.665.389	2.341.520	41%	1.584.131	2.292.997	2.341.520	2%	48%
Corporate betétek	237.891	487.293	105%	164.886	490.251	487.293	-1%	196%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	3.144	242.772		46.349	265.695	242.772	-9%	424%
Saját tőke	453.891	491.192	8%	244.051	471.928	491.192	4%	101%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.946.078			1.896.944	1.946.078	3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		87,6%			87,5%	87,6%	0,1%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,1%			0,8%	1,1%	0,3%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		106.931			102.589	106.931	4%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		4,8%			4,7%	4,8%	0,1%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		9,9%			9,5%	9,9%	0,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	154.039	169.317	10%	154.039	168.423	169.317	1%	10%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	11,6%	7,6%	-4,0%p	11,6%	7,8%	7,6%	-0,1%p	-4,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		56,7%			56,1%	56,7%	0,6%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,72%	0,31%	-0,41%p	0,08%	0,11%	0,49%	0,38%p	0,41%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	100.297	101.390	1%	100.297	100.434	101.390	1%	1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,6%	4,6%	-3,0%p	7,6%	4,6%	4,6%	-0,1%p	-3,0%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,4%	2,0%	-0,5%p	2,6%	2,1%	1,8%	-0,3%p	-0,7%p
ROE	19,7%	14,4%	-5,3%p	22,4%	15,1%	13,8%	-1,4%p	-8,6%p
Teljes bevétel marzs	5,30%	4,38%	-0,92%p	5,06%	4,48%	4,28%	-0,20%p	-0,78%p
Nettó kamatmarzs	3,48%	2,98%	-0,49%p	3,27%	3,07%	2,90%	-0,17%p	-0,37%p
Kiadás/bevétel arány	45,4%	45,1%	-0,3%p	48,3%	45,3%	45,0%	-0,4%p	-3,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	68%	74%	6%p	68%	74%	74%	0%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	168,0	165,4	-2%	168,0	164,0	165,4	1%	-2%
HUF/BGN (átlag)	160,6	163,9	2%	162,0	162,6	165,2	2%	2%

- **Január 15-én megtörtént az Expressbank tranzakció pénzügyi zárása, így a féléves bolgár mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák az Express Csoport teljes időszaki teljesítményét**
- **A bolgár bankcsoport az első félévben 34,2 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt, melyből az Express Csoport féléves profitja 9,8 milliárd forintot tett ki**
- **A nettó kamatmarzs q/q szűkülését főként egy technikai tényező magyarázza**
- **A lakossági hitelezési aktivitás erősödött: az árfolyamszűrt teljesítő jelzálog- és fogyasztási hitelek állománya q/q egyaránt 4%-kal nőtt**

A 2019 1H pénzügyi kimutatások a DSK Csoport részeként bemutatott Expressbank és leányvállalatai teljes első féléves eredmény-hozzájárulását és állományait tartalmazzák. A bolgár eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

A korábbi időszakokról szóló jelentésekben a Külföldi lízing között bemutatott DSK Leasing a 2019. évi Féléves Jelentésben a DSK Csoport részeként került bemutatásra. A változás 2019 1Q-tól visszamenőlegesen került alkalmazásra, így 2019 1H-ban a DSK Csoport a DSK Leasing teljes féléves eredmény-hozzájárulását tartalmazza. A DSK Csoport 2019 1Q Tájékoztatóban bemutatott teljesítménye nem tartalmazta a DSK Leasing hozzájárulását; akkor a DSK Leasing a Külföldi lízing között szerepelt. A DSK Leasing 2019 1H korrigált adózott eredménye 0,4 milliárd forint volt. 2019. június végén a Stage 1+2 hitelek állománya 24,3 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 58 fő volt (TMD alapon).

A DSK Csoport 2019 első félévében 34,2 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+42%), melyből az Express Csoport teljes első féléves hozzájárulása 9,8 milliárd forintot tett ki (ebből 2Q: 4,6 milliárd). Ennek megfelelően, a bolgár operáció első féléves profitja az Expressbank akvizíció nélkül y/y stabilan alakult.

Az OTP bolgár operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2019. június végén 19,9% volt *pro forma* alapon. Az Express Csoport fiókszáma 131 egység, míg az alkalmazotti létszáma 1.453 volt június végén (TMD alapon).

A bolgár fiókszám q/q 14 egységgel csökkent (-3%), az alkalmazottak száma pedig 1%-kal került lejjebb.

A mérleg- és eredménysorok y/y dinamikáját alapvetően az Expressbank és leányvállalatai konszolidálása határozta meg.

A bolgár operáció féléves működési eredménye y/y 46%-kal, 13,2 milliárd forinttal ugrott meg, köszönhetően az Expressbank által generált 13,7 milliárd forintnak. Az Expressbank féléves nettó kamatbevétele 15,9, nettó díj- és jutalékeredménye 5,0, egyéb nettó nem kamatjellegű bevétele 1,6 milliárd forintot tett ki, miközben a működési költségekhez 8,9 milliárd forinttal járult hozzá, és 2,3 milliárd forintnyi összes kockázati költség merült fel.

Ami a negyedéves folyamatokat illeti, a 16,6 milliárd forintos 2Q adózott eredmény 5%-kal elmarad az előző negyedévitől. Ez a kedvezően alakuló működési alapfolyamatok, illetve a q/q magasabb kockázati költségek eredője.

2Q-ban a nettó kamatbevétel q/q 3%-kal nőtt, köszönhetően a volumenek növekedésének. A nettó kamatmarzs q/q 17 bp-os szűkülését döntően egy, az akvizícióhoz kapcsolódó technikai tényező magyarázza: az Expressbank 1Q marzsát felfelé torzította, hogy az akvizált társaságok teljes 1Q eredménye konszolidálásra került, ugyanakkor a mutatószámítási módszertan alapján a mutató nevezőjében az Expressbank mérlegfőösszege csak január végétől került figyelembe vételre. Kedvező, hogy a DSK Bank nettó kamatmarzsa (akvizíciós hatás nélkül) q/q stabilan alakult, ami – folytatódó eszköz-átárazódás mellett – az erős lakossági, azon belül is elsősorban a fogyasztási hitel-növekedés miatt fellépő pozitív összetétel-hatásnak köszönhető.

Az akvizíció nélkül a féléves működési költségek y/y 5%-kal nőttek saját devizában, míg a második negyedévben y/y 3%-os volt a növekedés.

Az első félévben 3,1 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, ebből 2,5 milliárd forint a második negyedévben merült fel. A q/q emelkedés mögött nagyrészt a magasabb új folyósításokra, valamint néhány egyedi nagyobb corporate kitétségre képzett kockázati költség állt. A féléves hitelkockázati költség ráta 31 bp volt.

A hitelminőségi mutatók továbbra is kedvezően alakulnak. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül mindössze 1,5 milliárd forinttal nőtt az első hat hónapban (ezen felül az Expressbank bekerülésének technikai hatása 9 milliárd forint növekedést okozott). 2019 1H-ban közel 1,6 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra (ebből 2Q: 0,7 milliárd). A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 7,6%-ot tettek ki 2019 2Q végén, ami q/q 0,1, y/y 4,0%-pontos javulást jelent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 56,7% volt.

Ami az üzleti aktivitást illeti, a bolgár operáció a folyamatban lévő integrációs projekt mellett is képes volt növekedést elérni: összességében a teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q 2%-kal nőttek árfolyamszűrt. A növekedést a lakossági szegmens vezérelte, ahol a hitelfolyósítások és a

volumenek is számottevően nőttek q/q. A jelzáloghitelek folyósítása levában 32%-kal ugrott meg q/q, a teljesítő (Stage 1+2) állomány árfolyamszűrten q/q 4%-kal nőtt. A személyi hiteleknél 13%-os folyósítás növekedés mellett szintén 4%-os állomány bővülés valósult meg.

A mikro- és kisvállalati, valamint corporate hitelek állománya q/q stabilan alakult.

Ami az Expressbank volumeneit illeti, június végén a bruttó hitelek 796, a teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1 és Stage 2) hitelek 769, az ügyfélbetétek 843 milliárd forintot tettek ki, míg mérlegfőösszege 1.213 milliárd forint volt. Tekintve az Expressbank erősebb corporate fókuszát, az akvizíció révén a

bolgár operáció teljesítő corporate hitelei y/y 118%-kal, míg a retail hitelek ettől elmaradó mértékben, 58%-kal nőttek (árfolyamszűrten).

A második negyedéves betétnövekedés (+2%) lépést tartott a hitelek bővülésével. A bolgár operáció nettó hitel/betét aránya az akvizíció révén y/y 6%-ponttal 74%-ra emelkedett.

Az Expressbank részvényeit birtokló DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 24,0% volt 2019. június végén.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	12.828	13.901	8%	5.623	6.641	7.260	9%	29%
Társasági adó	-3.550	-3.671	3%	-1.675	-1.693	-1.978	17%	18%
Adózás előtti eredmény	16.378	17.572	7%	7.298	8.334	9.238	11%	27%
Működési eredmény	32.588	40.060	23%	16.172	19.074	20.985	10%	30%
Összes bevétel	62.918	69.835	11%	31.379	33.946	35.890	6%	14%
Nettó kamatbevétel	49.985	54.073	8%	24.772	26.334	27.739	5%	12%
Nettó díjak, jutalékok	12.750	14.619	15%	6.513	6.957	7.663	10%	18%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	183	1.143	524%	94	655	488	-25%	418%
Működési költség	-30.330	-29.776	-2%	-15.207	-14.871	-14.905	0%	-2%
Összes kockázati költség	-16.210	-22.487	39%	-8.874	-10.740	-11.747	9%	32%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-14.893	-21.958	47%	-8.248	-10.073	-11.885	18%	44%
Egyéb kockázati költség	-1.317	-529	-60%	-626	-667	138	-121%	-122%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	707.593	868.500	23%	686.880	781.092	868.500	11%	26%
Bruttó hitelek	610.355	690.388	13%	579.087	675.388	690.388	2%	19%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	675.438	690.388	2%	579.245	687.132	690.388	0%	19%
Retail hitelek	604.241	625.907	4%	516.727	616.052	625.907	2%	21%
Corporate hitelek	71.091	64.377	-9%	62.411	70.976	64.377	-9%	3%
Hitelek értékvesztése	-126.655	-147.127	16%	-123.676	-145.649	-147.127	1%	19%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-140.064	-147.127	5%	-123.786	-148.180	-147.127	-1%	19%
Ügyfélbetétek	379.911	456.052	20%	370.612	405.274	456.052	13%	23%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	418.739	456.052	9%	370.651	411.696	456.052	11%	23%
Retail betétek	333.040	336.786	1%	306.147	322.213	336.786	5%	10%
Corporate betétek	85.699	119.266	39%	64.504	89.483	119.266	33%	85%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	120.156	158.167	32%	101.533	133.411	158.167	19%	56%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.522	23.972	6%	23.916	23.815	23.972	1%	0%
Saját tőke	147.999	178.807	21%	156.997	168.364	178.807	6%	14%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		535.768			522.961	535.768	2%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		77,6%			77,4%	77,6%	0,2%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		7,0%			7,0%	7,0%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		52.551			51.224	52.551	3%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		7,6%			7,6%	7,6%	0,0%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		26,4%			27,1%	26,4%	-0,7%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	93.411	102.069	9%	93.411	101.203	102.069	1%	9%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	16,1%	14,8%	-1,3%p	16,1%	15,0%	14,8%	-0,2%p	-1,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		93,7%			94,1%	93,7%	-0,47%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	5,47%	6,71%	1,23%p	6,05%	6,39%	7,00%	0,61%p	0,95%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	5,45%	6,62%	1,17%p	6,03%	6,30%	6,92%	0,62%p	0,90%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	88.437	97.594	10%	88.437	95.520	97.594	2%	10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,3%	14,1%	-1,1%p	15,3%	14,1%	14,1%	0,0%p	-1,1%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,0%	3,6%	-0,4%p	3,5%	3,6%	3,6%	-0,1%p	0,0%p
ROE	17,8%	16,9%	-0,9%p	15,2%	17,1%	16,8%	-0,3%p	1,5%p
Teljes bevétel marzs	19,82%	18,06%	-1,76%p	19,76%	18,55%	17,62%	-0,93%p	-2,13%p
Nettó kamatmarzs	15,75%	13,99%	-1,76%p	15,60%	14,39%	13,62%	-0,77%p	-1,97%p
Kiadás/bevétel arány	48,2%	42,6%	-5,6%p	48,5%	43,8%	41,5%	-2,3%p	-6,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	123%	119%	-4%p	123%	131%	119%	-12%p	-4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,5	4,5	0%	4,5	4,4	4,5	2%	0%
HUF/RUB (átlag)	4,4	4,3	-1%	4,3	4,2	4,5	5%	4%

- **13,9 milliárd forintos 1H adózás utáni eredmény (+9% y/y saját devizában)**
- **Az 1H nettó kamatbevétel 9%-kal nőtt rubelben, növekvő teljesítő hitelek és 1,8%-ponttal alacsonyabb kamatmarzs mellett**
- **A féléves működési költség 1%-kal csökkent y/y rubelben; tovább javuló kiadás/bevétel arány (41,5% 2Q-ban)**
- **A Stage 3 ráta y/y 1,3%-ponttal 14,8%-ra csökkent, részben portfólió tisztítás miatt**
- **A teljesítő hitelek q/q 1%-kal, a betétek 11%-kal nőttek árfolyamszűrt, így 119%-ra csökkent a nettó hitel / betét arány**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel féléves záróárfolyama a forinttal szemben 1%-kal gyengült y/y; míg az 2Q átlagárfolyam q/q 5%-ot, y/y 4%-ot erősödött. A 2Q záróárfolyam q/q 2%-ot erősödött, éves összehasonlításban nem változott. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2019 1H-ban 13,9 milliárd forint nyereséget realizált, ami saját devizában y/y 9%-os javulást jelent. A 2Q eredmény (7,3 milliárd forint) saját devizában számítva q/q 4%-os emelkedést mutat.

A forint-rubel árfolyam volatilitása miatt célszerű az eredménydinamikákat rubelben vizsgálni. Éves összehasonlításban az 1H adózás előtti eredmény 8%-os növekedést mutat, 12%-kal javuló működési eredmény és a kockázati költségek 39%-os növekedése miatt. A 2Q adózás előtti eredmény negyedéves dinamikáját (+4% q/q saját devizában) az 5%-kal javuló működési eredmény mellett a 4%-kal növekvő összes kockázati költség alakította.

A féléves nettó kamateredmény 9%-os y/y emelkedését az árfolyamszűrt Stage 1+2 hitelállomány 21%-os éves növekedése támogatta, miközben a nettó kamatmarzs 1,8 százalékponttal 14% közelébe csökkent. A nettó kamatmarzs szűkülésében a továbbra is csökkenő fogyasztási hitel kamatok mellett az enyhén emelkedő átlagos betéti kamatok, valamint az emelkedő átlagos mérlegfőösszeg hígító hatása is szerepet játszott. 2Q-ban a q/q 0,7%-pontos marzséróziót főképp a corporate betétállomány jelentősebb növekedése okozta, emellett tovább csökkentek a hitelkamatok és nőtt a lakossági betétek átlagkamata.

A féléves nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 15%-kal nőttek y/y, köszönhetően a javuló személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz és a növekvő vállalati hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételeknek. 2019 2Q-ban q/q 5%-kal, y/y 13%-kal nőttek a nettó díj- és jutalékbevételek.

2019 1H-ban a működési költségek y/y 1%-kal csökkentek rubelben. A féléves átlagos alkalmazotti létszám 5%-kal mérséklődött y/y, köszönhetően a Touch Bank integrálása miatti létszámcsökkenésnek. Így a féléves költségszint csökkenése főleg a személyi jellegű ráfordítások mérséklődésének köszönhető (-8% y/y), mely ellensúlyozta az üzleti volumen növekedésével párhuzamosan felmerülő dologi költségtöbbletet. Az amortizáció szintje is csökkent (-17% y/y rubelben), részben a Touch Bank szoftvereinek bázisidőszaki leírása következtében. Összességében a kiadás/bevétel arány 5,5%-ponttal 42,7%-ra csökkent y/y.

A 2Q működési költségek q/q 4%-kal csökkentek saját devizában, főként a béreket terhelő effektív adókulcs szezonális csökkenése és a q/q 1%-kal alacsonyabb átlagléttség következtében.

A féléves összes kockázati költség rubelben 39%-kal nőtt, míg 2Q-ban negyedéves szinten 4%-os emelkedést mutatott. A második negyedévi kockázati költség mértékét a teljesítő portfólió növekedésén és a portfólió-minőség változásán túl egyedi tétel is alakította: 0,6 milliárd forintnyi többlet kockázati költség merült fel a negyedév során harmadik felek részére eladott hiteleken. Az eladott állomány egy része a Touch Bankhoz kapcsolódó teljesítő hitel volt, melyek nettó érték alatti áron kerültek eladásra.

Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye az 1Q-ban tapasztalt 12 milliárd forintos értéket követően 2Q-ban 16,4 milliárdra emelkedett. Ebből közel 3,4 milliárd forint egy egyedi vállalati ügylethez kötődött, mely már 2018 végén Stage 3 kategóriába került, megfelelő céltartalék megképzése mellett. 2019 2Q-ban 14,9 milliárd forint bruttó értékben adott el vagy írt le a bank hiteleket (melyből 3,5 milliárd forint teljesítő hitel volt), így a negyedév során a Stage 3 hitelek aránya (14,8%) q/q stabil bruttó hitelállomány mellett is enyhén csökkent (-0,2%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 93,7% volt.

2019 2Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya 1%-kal nőtt q/q (+21% y/y), a már említett teljesítő fogyasztási hitel eladás hatásával együtt. 2Q-ban q/q szezonálisan erősebb az áruhitel-kihelyezés, valamint a hitelkártya hitelek és különösen a személyi kölcsön folyósítások mutattak kedvező dinamikát, így a teljesítő fogyasztási hitelek q/q 2%-kal nőttek. A corporate szegmens esetében 10%-os volt a teljesítő állomány q/q csökkenése, mely részben kereskedelmi faktoring állományok visszafizetésének a következménye.

A betéti bázis árfolyamszűrt 23%-kal nőtt y/y, míg q/q 11%-kal. A corporate betétek éves és negyedéves időtávon is jelentős növekedést mutattak (rendre 85% és 33%). A nettó hitel/betét mutató az intenzív betétbeáramlás következtében 12%-ponttal 119%-ra csökkent q/q.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	12.240	17.421	42%	4.522	8.772	8.649	-1%	91%
Társasági adó	-2.775	-3.856	39%	-1.320	-1.975	-1.881	-5%	43%
Adózás előtti eredmény	15.016	21.277	42%	5.842	10.747	10.530	-2%	80%
Működési eredmény	16.698	20.604	23%	9.123	10.308	10.296	0%	13%
Összes bevétel	38.040	41.484	9%	19.853	20.429	21.054	3%	6%
Nettó kamatbevétel	26.922	28.221	5%	13.756	14.097	14.124	0%	3%
Nettó díjak, jutalékok	7.813	8.275	6%	4.215	4.010	4.264	6%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.304	4.988	51%	1.882	2.322	2.666	15%	42%
Működési költség	-21.341	-20.880	-2%	-10.730	-10.122	-10.758	6%	0%
Összes kockázati költség	-1.683	673	-140%	-3.281	440	234	-47%	-107%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.845	1.029	-156%	-3.442	426	603	41%	-118%
Egyéb kockázati költség	163	-356	-319%	161	13	-369		-329%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.837.158	1.947.320	6%	1.930.952	1.861.499	1.947.320	5%	1%
Bruttó hitelek	1.178.848	1.307.543	11%	1.243.485	1.265.221	1.307.543	3%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.187.221	1.307.543	10%	1.223.588	1.278.417	1.307.543	2%	7%
Retail hitelek	667.493	697.372	4%	669.263	682.359	697.372	2%	4%
Corporate hitelek	501.826	541.878	8%	535.057	538.495	541.878	1%	1%
Gépjármű hitelek	17.901	68.294	281%	19.267	57.563	68.294	19%	254%
Hitelek értékvesztése	-71.186	-66.911	-6%	-78.374	-72.894	-66.911	-8%	-15%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-71.717	-66.911	-7%	-77.088	-73.724	-66.911	-9%	-13%
Ügyfélbetétek	1.424.746	1.368.400	-4%	1.482.843	1.324.648	1.368.400	3%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.435.626	1.368.400	-5%	1.461.397	1.336.942	1.368.400	2%	-6%
Retail betétek	1.057.917	1.043.238	-1%	1.032.179	1.035.855	1.043.238	1%	1%
Corporate betétek	377.710	325.163	-14%	429.218	301.087	325.163	8%	-24%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	85.702	232.995	172%	125.152	188.765	232.995	23%	86%
Saját tőke	269.126	277.247	3%	265.660	263.227	277.247	5%	4%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.144.240			1.083.103	1.144.240	6%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		87,5%			85,6%	87,5%	2,2%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,8%			0,7%	0,8%	9,2%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		78.586			88.836	78.586	-12%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,0%			7,0%	6,0%	-14,4%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		4,1%			4,5%	4,1%	-8,9%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	98.761	84.717	-14%	98.761	93.282	84.717	-9%	-14%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,9%	6,5%	-1,5%p	7,9%	7,4%	6,5%	-0,9%p	-1,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		64,2%			65,2%	64,2%	-1,0%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,33%	-0,16%	-0,49%p	1,20%	-0,14%	-0,19%	-0,05%p	-1,38%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	81.753	55.437	-32%	81.753	67.031	55.437	-17%	-32%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,6%	4,2%	-2,3%p	6,6%	5,3%	4,2%	-1,1%p	-2,3%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,4%	1,9%	0,5%p	1,0%	1,9%	1,8%	-0,1%p	0,8%p
ROE	9,9%	12,9%	3,1%p	7,1%	13,0%	12,8%	-0,2%p	5,7%p
Teljes bevétel marzs	4,28%	4,44%	0,16%p	4,40%	4,45%	4,43%	-0,02%p	0,03%p
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,02%	-0,01%p	3,05%	3,07%	2,97%	-0,10%p	-0,08%p
Kiadás/bevétel arány	56,1%	50,3%	-5,8%p	54,0%	49,5%	51,1%	1,6%p	-3,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	78%	91%	12%p	78%	90%	91%	1%p	12%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	44,5	43,7	-2%	44,5	43,2	43,7	1%	-2%
HUF/HRK (átlag)	42,3	43,2	2%	42,8	42,9	43,5	2%	2%

- **17,4 milliárd forintos féleves nyereség (+34% y/y lízingcégekkel korrigált bázishoz képest), éves szinten javuló működési eredmény és pozitív kockázati költségek mellett**
- **A féleves nettó kamatmarzs a 2Q-ban tapasztalt csökkenés ellenére is 3% felett alakult**
- **A féleves korrigált ROE 12,9%-ot ért el, melyet kockázati költségek felszabadítása is támogatott**
- **A Stage 1+2 hitelállomány év végéhez képest tovább bővült (+11% ytd árfolyamszűrten), miközben az árfolyamszűrt betéti bázis ytd 5%-kal zsugorodott**

2018 decemberében sikeresen lezárult a Splitska banka integrációja: megtörtént a Splitska banka d.d. beolvadása az OTP banka Hrvatska d.d.-be, és befejeződött az üzleti és technológiai összeolvasztás.

A horvát eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

A korábbi időszakokról szóló jelentésekben a Külföldi lízing között bemutatott OTP Leasing d.d. a 2019. évi Féléves Jelentésben az OBH részeként került bemutatásra. A változás 2019 1Q-tól visszamenőlegesen került alkalmazásra, így 2019 1H-ban az OBH az OTP Leasing d.d. teljes féleves eredmény-hozzájárulását tartalmazza. Az OBH 2019 1Q Tájékoztatóban bemutatott teljesítménye nem tartalmazta az OTP Leasing d.d. hozzájárulását; akkor az említett leányvállalat a Külföldi lízing között szerepelt.

Az OTP Leasing d.d. 2019 1H korrigált adózott eredménye 0,8 milliárd forint volt. 2019. június végén a Stage 1+2 hitelek állománya 108 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 110 fő volt (TMD alapon).

A horvát operáció 2019 első félévében 12,9%-os sajáttőke arányos megtérülésnek megfelelő 17,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el, melyből 2019 2Q-ban 8,6 milliárd forintot realizált. Ha a horvát lízingcég a 2018 1H bázisban is a horvát operáció részeként került volna bemutatásra, a féleves profit növekedése 34%-os lett volna.

A féleves működési eredmény y/y 23%-kal javult, melyet a nettó kamateredmény, illetve nettó díjak és jutalékok növekedése is támogatott (+5%, illetve +6% y/y). A féleves működési költségeken forintban y/y 2%-os megtakarítás realizálódott (-4% y/y saját devizában). A két bank 2018. decemberi összeolvadásával kiaknázható költségszinergiák többek között a hardver-, ingatlan- és telekommunikációs, valamint az ATM és POS hálózat üzemeltetési költségein elért megtakarítás formájában már 2019 első negyedévében jelentkeztek. A második negyedévben q/q 6%-kal növekvő költségek – a forint 2%-os q/q leértékelődése mellett – főként a q/q növekvő személyi jellegű költségek (részben az üzleti aktivitás erősödése miatt), valamint a növekvő ingatlanokhoz kapcsolódó- és tanácsadói költségek hatását tükrözik.

A 2018-ban lezajlott jelentős fiókracionalizálást, illetve állományi létszám csökkenést követően 2019 2Q-ban az alkalmazotti létszám (TMD alapon) 101 fővel bővült, miközben 2 fiók bezárására került sor.

A fenti folyamatok eredményeként a horvát operáció féleves kiadás/bevétel mutatója y/y 5,8%-ponttal 50,3%-ra csökkent.

2019 1H-ban 0,7 milliárd forint pozitív kockázati költség jelentkezett, szemben a bázisidőszakban az eredményt terhelő -1,7 milliárd forint kockázati költséggel. A 2Q-ban egy nagyvállalati kitétség átstrukturálása kapcsán jelentkezett céltartalék felszabadítás. A Stage 3 hitelek aránya ezzel június végén a bruttó hitelállomány 6,5%-át tette ki, saját fedezettségük 64,2%-on állt.

2019 2Q-ban az üzleti aktivitás élénkülésével a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 3%-kal bővült, ezen belül a retail szegmens esetében főként a személyi kölcsönök volumene nőtt. A folyósítási dinamika mind a személyi kölcsönök, mind a jelzáloghitelek esetében erős volt. A teljesítő corporate állomány q/q 6%-kal emelkedett árfolyamszűrten.

Az ügyfélbetétek állománya 2Q-ban 2%-kal bővült, de ezzel együtt ytd 5%-os árfolyamszűrt csökkenés tapasztalható, mely főként a nagyvállalati látra szóló állományokhoz köthető. A retail betétek gyakorlatilag stabilan alakultak az első hat hónap során, viszont ezen belül átrendeződés látható a látra szóló állományok irányába.

Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány június végén 91%-ra emelkedett.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	11.283	16.011	42%	5.449	8.294	7.717	-7%	42%
Társasági adó	-2.222	-3.291	48%	-1.115	-1.707	-1.584	-7%	42%
Adózás előtti eredmény	13.504	19.302	43%	6.564	10.002	9.301	-7%	42%
Működési eredmény	12.745	20.369	60%	6.852	10.203	10.167	0%	48%
Összes bevétel	20.432	30.472	49%	11.033	14.896	15.575	5%	41%
Nettó kamatbevétel	14.033	21.786	55%	7.915	10.575	11.211	6%	42%
Nettó díjak, jutalékok	5.124	6.531	27%	2.720	3.263	3.268	0%	20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.275	2.154	69%	398	1.058	1.096	4%	176%
Működési költség	-7.687	-10.102	31%	-4.181	-4.694	-5.409	15%	29%
Összes kockázati költség	759	-1.067	-241%	-288	-201	-866	330%	201%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	1.198	-372	-131%	-72	284	-656	-331%	807%
Egyéb kockázati költség	-438	-695	59%	-215	-485	-210	-57%	-2%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	391.240	474.465	21%	367.596	427.568	474.465	11%	29%
Bruttó hitelek	354.258	407.121	15%	357.774	376.042	407.121	8%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	370.252	407.121	10%	362.064	382.207	407.121	7%	12%
Retail hitelek	134.140	138.229	3%	133.438	135.290	138.229	2%	4%
Corporate hitelek	207.720	234.338	13%	201.947	216.144	234.338	8%	16%
Gépjárműhitelek	28.392	34.554	22%	26.680	30.773	34.554	12%	30%
Hitelek értékvesztése	-72.753	-71.587	-2%	-98.484	-71.785	-71.587	0%	-27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-75.709	-71.587	-5%	-99.732	-72.681	-71.587	-2%	-28%
Ügyfélbetétek	269.832	306.700	14%	252.988	279.936	306.700	10%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	282.925	306.700	8%	255.507	285.194	306.700	8%	20%
Retail betétek	128.777	145.068	13%	123.402	132.638	145.068	9%	18%
Corporate betétek	154.148	161.632	5%	132.104	152.555	161.632	6%	22%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.197	60.972	27%	46.996	52.969	60.972	15%	30%
Alárrendelt és járulékos kölcsöntőke	4.903	5.084	4%	4.784	5.067	5.084	0%	6%
Saját tőke	57.821	78.485	36%	45.645	68.283	78.485	15%	72%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		294.465	32%		264.849	294.465	11%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		72,3%	10,0%p		70,4%	72,3%	1,9%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,0%	-0,4%p		1,2%	1,0%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		26.186	61%		24.784	26.186	6%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,4%	1,9%p		6,6%	6,4%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		12,8%	-3,5%p		13,2%	12,8%	-0,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	118.437	86.471	-27%	118.437	86.409	86.471	0%	-27%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	33,1%	21,2%	-11,9%p	33,1%	23,0%	21,2%	-1,7%p	-11,9%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		75,6%			75,7%	75,6%	-0,1%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,78%	0,20%	0,98%p	0,09%	-0,32%	0,66%	0,98%p	0,57%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	77.129	54.273	-30%	77.129	53.411	54.273	2%	-30%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	21,6%	13,3%	-8,2%p	21,6%	14,2%	13,3%	-0,9%p	-8,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	223.069	294.465	32%		264.849	294.465	11%	
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	6,8%	7,5%	0,6%p	6,2%	8,2%	6,8%	-1,4%p	0,6%p
ROE	60,1%	47,4%	-12,7%p	53,3%	54,3%	41,7%	-12,6%p	-11,6%p
Teljes bevétel marzs	12,39%	14,25%	1,86%p	12,62%	14,79%	13,77%	-1,02%p	1,15%p
Nettó kamatmarzs	8,51%	10,19%	1,68%p	9,05%	10,50%	9,92%	-0,59%p	0,86%p
Kiadás/bevétel arány	37,6%	33,2%	-4,5%p	37,9%	31,5%	34,7%	3,2%p	-3,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	109%	7%p	103%	109%	109%	1%p	7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,7	10,9	1%	10,7	10,5	10,9	3%	1%
HUF/UAH (átlag)	9,7	10,5	8%	10,2	10,3	10,8	6%	7%

- **A Bankcsoporton belül legmagasabb fél éves ROE (47,4%), rekordnagyságú fél éves adózott eredmény: 16,0 milliárd forint**
- **Az 1H eredmény 30%-kal nőtt y/y saját devizában az emelkedő működési eredmény miatt, miközben a kedvező hitelminőségi trendek révén mérsékeltek maradtak a kockázati költségek**
- **A Stage 3 ráta q/q 1,7%-ponttal 21,2%-ra csökkent**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q 9%-kal, y/y 32%-kal nőttek árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2019 2Q záróárfolyama a forinttal szemben negyedéves és éves szinten is erősödött (+3% q/q, +1% y/y). A fél éves átlagárfolyam 8%-os erősödést mutat éves szinten, míg a 2Q átlagárfolyam szintén erősödött (+6% q/q, +7% y/y). Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 16,0 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2019 első félévében, mely 42%-os javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest (+30% saját devizában). A második negyedévben az ukrán operáció 7,7 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-11% q/q, +33% y/y saját devizában). A fél éves ROE mutató 47,4%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

Tekintettel az elmúlt időszakban tapasztalt devizaárfolyam mozgásokra, az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hrivnyában vett változásokat elemezzük.

A fél éves működési eredmény hrivnyában y/y 47%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 43%-os, valamint a nettó díjak és jutalékok 18%-os növekedése áll, miközben a működési költségek 21%-kal emelkedtek. 2Q-ban a működési eredmény 6%-kal csökkent hrivnyában, mely a q/q saját devizában stabilan alakuló összes bevétel és a 9%-kal emelkedő működési költségek eredője.

A fél éves nettó kamateredmény y/y dinamikájára kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése mellett az is, hogy a fél éves nettó kamatmarzs 10,19%-ra emelkedett (+1,7%-pont y/y).

2Q-ban stabilan alakult a nettó kamateredmény q/q, 50 bázispontot meghaladó nettó kamatmarzs szűkülés mellett. A lakossági szegmensben folytatódott az átlagos hitelkamatok negyedéves szűkülése, míg a vállalati hiteleknél is enyhe csökkenés volt tapasztalható. 2Q-ban a lakossági betétekre fizetett kamatok emelkedését ellensúlyozni tudta a corporate betéti állományra fizetett kamatok csökkenése.

A fél éves nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt y/y 18%-os javulása mögött főként a vállalati tranzakciókhoz és a betétekhez kapcsolódó növekvő díjbevételek állnak, de kedvezően hatott az üzleti aktivitás általános erősödése is.

Döntően a béremelések és a 8%-kal növekvő átlagos létszám miatt növekvő személyi jellegű költségek, és az erősebb üzleti aktivitás miatt emelkedő dologi költségek hatására a fél éves működési költség hrivnyában y/y 21%-kal emelkedett az első félévben átlagosan 9%-os infláció mellett.

Az összes kockázati költség az első félévben -1,1 milliárd forintot tett ki, szemben a bázisidőszak +0,8 milliárdos értékével. A hitelkockázati költség ráta 20 bázispont volt az első félévben. A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2019 1Q-ban 0,7, 2Q-ban 4,5 milliárd forinttal nőtt.

Az elmúlt 6 hónapban mintegy 5,6 milliárd forintnyi problémás kitettség eladására/leírásra került sor, ebből 2,8 milliárd forint 2019 2Q-ban történt. A Stage 3 hitelek bruttó hitelállományon belüli aránya 2Q végére 21,2%-ra süllyedt (-1,7%-pont q/q, -11,9%-pont y/y).

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 32%-kal, q/q 9%-kal nőtt; a negyedéves növekedésben a corporate portfólió növekedése volt a meghatározó (+9%), de ugyancsak bővült a gépkocsi finanszírozás (+13%), a mikro- és kisvállalati hitelállomány (+9%) és a fogyasztási hitel portfólió is (+6%).

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 8%-kal, míg y/y 20%-kal bővült, így mérlegszerkezet továbbra is kiegyensúlyozottnak tekinthető: az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 109%-on állt a félév végén (+1%-pont q/q).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2019. június végére 88 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.368	3.626	165%	-136	1.188	2.438	105%	
Társasági adó	-594	-170	-71%	-131	23	-193	-922%	48%
Adózás előtti eredmény	1.962	3.795	93%	-5	1.164	2.631	126%	
Működési eredmény	4.547	5.909	30%	2.653	2.562	3.348	31%	26%
Összes bevétel	14.065	17.868	27%	7.436	8.836	9.032	2%	21%
Nettó kamatbevétel	10.537	12.953	23%	5.426	6.173	6.780	10%	25%
Nettó díjak, jutalékok	1.714	1.660	-3%	885	813	847	4%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.814	3.256	80%	1.125	1.850	1.405	-24%	25%
Működési költség	-9.517	-11.959	26%	-4.783	-6.274	-5.685	-9%	19%
Összes kockázati költség	-2.586	-2.114	-18%	-2.658	-1.397	-716	-49%	-73%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.304	-1.713	-26%	-2.055	-1.320	-393	-70%	-81%
Egyéb kockázati költség	-282	-401	42%	-603	-78	-323	315%	-46%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	771.968	838.398	9%	711.039	796.310	838.398	5%	18%
Bruttó hitelek	577.565	635.638	10%	581.296	608.233	635.638	5%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	575.971	635.638	10%	569.355	615.765	635.638	3%	12%
Retail hitelek	396.771	424.538	7%	393.981	407.896	424.538	4%	8%
Corporate hitelek	179.201	201.072	12%	175.374	198.875	201.072	1%	15%
Gépjárműhitelek	0	10.028		0	8.993	10.028	11%	
Hitelek értékvesztése	-35.444	-37.980	7%	-55.653	-36.445	-37.980	4%	-32%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-35.439	-37.980	7%	-55.422	-36.919	-37.980	3%	-31%
Ügyfélbetétek	434.937	470.111	8%	394.966	450.777	470.111	4%	19%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	433.120	470.111	9%	385.675	456.013	470.111	3%	22%
Retail betétek	330.746	355.028	7%	282.071	355.144	355.028	0%	26%
Corporate betétek	102.374	115.083	12%	103.603	100.869	115.083	14%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	232.391	252.151	9%	220.745	235.599	252.151	7%	14%
Saját tőke	60.047	85.254	42%	50.474	81.232	85.254	5%	69%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		518.427			491.175	518.427	5,5%p	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		81,6%			80,8%	81,6%	0,8%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,5%			1,4%	1,5%	0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		60.396			58.955	60.396	2,4%p	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		9,5%			9,7%	9,5%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		5,2%			6,6%	5,2%	-1,5%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	77.171	56.814	-26,4%p	77.171	58.102	56.814	-2,2%p	-26,4%p
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	13,3%	8,9%	-4,34%p	13,3%	9,6%	8,9%	-0,6%p	-4,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		48,0%			44,1%	48,0%	3,9%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,8%	0,6%	-0,3%p	1,5%	0,9%	0,3%	-0,7%p	-1,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.163	35.348	-34,7%	54.163	28.565	35.348	23,7%	-34,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,3%	5,6%	-3,8%p	9,3%	4,7%	5,6%	0,9%p	-3,8%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,9%	0,5%p	-0,1%	0,6%	1,2%	0,6%p	1,3%p
ROE	5,6%	9,1%	3,5%p	-1,1%	6,3%	11,7%	5,5%p	12,9%p
Teljes bevétel marzs	4,35%	4,45%	0,10%p	4,48%	4,50%	4,41%	-0,09%p	-0,07%p
Nettó kamatmarzs	3,26%	3,23%	-0,03%p	3,27%	3,14%	3,31%	0,17%p	0,04%p
Kiadás/bevétel arány	67,7%	66,9%	-0,7%p	64,3%	71,0%	62,9%	-8,1%p	-1,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	133%	127%	-6%p	133%	127%	127%	0%p	-6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	70,5	68,3	-3%	70,5	67,3	68,3	1%	-3%
HUF/RON (átlag)	67,5	67,6	0%	68,1	67,2	68,0	1%	0%

- **2019 1H-ban a román operáció 3,6 milliárd forint adózott eredményt ért el**
- **A működési eredmény 30%-kal javult y/y, az összes bevétel y/y 27%-os, illetve a működési költségek 26%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A teljesítő (Stage 1+2) árfolyamszűrt hitelállomány 17%-os y/y bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel- és vállalati hiteldinamika támogatta; q/q 4%-kal nőtt az állomány**

A korábbi időszakokról szóló jelentésekben a Külföldi lízing között bemutatott OTP Leasing Romania a 2019. évi Féléves Jelentésben az OTP Bank Romania részeként került bemutatásra. A változás 2019 1Q-tól visszamenőlegesen került alkalmazásra, így 2019 1H-ban az OTP Bank Romania az OTP Leasing Romania teljes féléves eredmény-hozzájárulását tartalmazza. Az OTP Bank Romania 2019 1Q Tájékoztatóban bemutatott teljesítménye nem tartalmazta az OTP Leasing Romania hozzájárulását; akkor az OTP Leasing Romania a Külföldi lízing között szerepelt.

Az OTP Leasing Romania 2019 1H korrigált adózott eredménye 81 millió forint volt. 2019. június végén a Stage 1+2 hitelek állománya 23,2 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 44 fő volt (TMD alapon).

Az első félévben nem került sor román bankadó elszámolására. A későbbiekben a román bankadó konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.

Az **OTP Bank Romania** 3,6 milliárd forint adózott eredményt ért el az első félévben, ami több mint két és félszerese a bázisidőszakinak. 2019 2Q-ban 2,4 milliárd profitot realizált a román operáció, mely több mint kétszerese az első negyedévnek.

A féléves működési eredmény 30%-kal bővült az összes bevétel y/y 27%-os, illetve a működési költségek 26%-os emelkedésének eredőjeként.

A féléves nettó kamatbevételek 23%-kal bővültek y/y, döntően a dinamikus bővülő teljesítő (Stage 1+2) hitelállományok által támogatva. A féléves nettó kamatmarzs stabilan alakult, miközben az átlagos mérlegfőösszeg 24%-kal nőtt y/y.

A második negyedévben a nettó kamatbevétel 10%-kal bővült q/q. A teljesítő hitelek q/q 4%-kal nőttek, és a nettó kamatmarzs is javult (+17 bp q/q). Kedvezően hatott a marzsra, hogy az első negyedév intenzív forrásgyűjtését követően a második negyedévben mérséklődtek az átlagos betéti kamatok, és kisebb mértékben bővült a

betétállomány (1Q: +5%, 2Q: +3% q/q árfolyamszűrt).

A féléves nettó díjak és jutalékok 3%-kal mérséklődtek y/y (az OTP Leasing Romania bekerülése nélkül -7% y/y), a mérséklődés hátterében bázishatás állt.⁵

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek 80%-kal emelkedtek, mely mögött OTP-vel kötött swapok eredménye állt.

A működési költségek y/y 26%-kal nőttek. Ennek oka nagyrészt a személyi jellegű ráfordítások emelkedése, mely mögött a bérinfláció (a pénzügyi szektorban 2019 első öt hónapjában a nominális bérek átlagosan 10%-ot meghaladóan nőttek y/y), és a 14%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám állt (az OTP Leasing Romania bekerülése nélkül +10%). A magasabb üzleti aktivitás következtében nőttek az általános költségek is. A betétbiztosítási alapba fizetendő díj y/y mintegy 340 millió forinttal emelkedett, melyet részben a kulcs növekedése, részben a magasabb betéti bázis okozott. A félév során a marketing költségek is nőttek, valamint ügyfeladat tisztítás és aktualizálás, valamint szabályozói elvárásoknak való megfelelés biztosítása érdekében is merültek fel többlet költségek. Emellett a fenti feladatokat támogató tanácsadói költségek, és az új központi irodaház bérleti díjainak emelkedése is hozzájárult a féléves költségnövekedéshez. A 2Q-ban látható 9%-os q/q költség csökkenés oka, hogy az éves betétbiztosítási díj (865 millió forint) teljes összegének elszámolására 1Q-ban került sor.

2019 1H-ban 2,1 milliárd forintos összes kockázati költség terhelte az eredményt.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019 2Q-ban 1,3 milliárd forinttal csökkent. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 8,9%-a volt (-4,3%-pont y/y, -0,6%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 48,0%-on állt 2Q végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány dinamikusan, 17%-kal bővült y/y (+4% q/q). A növekedést a retail (+16% y/y, +5% q/q) és a corporate (+14% y/y, +2% q/q) szegmens egyaránt támogatta. Az új hitelkihelyezés tekintetében a jelzáloghitelek kihelyezése több mint kétszeresére nőtt az első félévben a bázisidőszakhoz képest, a teljesítő állomány 16%-kal nőtt.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 22%-kal bővült (+3% q/q). Az éves növekedést a retail és corporate szegmens is támogatta, miközben a negyedéves bővülés a corporate betétbeáramlásnak az eredménye. A nettó hitel/betét arány 127%-on állt a második negyedév végén (-6%-pont y/y).

⁵ Bizonyos banki termékek után az ügyfelek jutalék ráfordításként könyvelt bónuszt kapnak, amennyiben a szerződéses feltételeket teljesítik. 2018

1Q-ban a szerződési feltételek nemteljesítéséből fakadóan kevesebb bónusz merült fel.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.563	2.991	91%	990	1.418	1.572	11%	59%
Társasági adó	4	137		-5	5	132		
Adózás előtti eredmény	1.559	2.853	83%	995	1.413	1.440	2%	45%
Működési eredmény	2.298	3.374	47%	1.389	1.657	1.717	4%	24%
Összes bevétel	13.979	15.678	12%	7.363	7.720	7.958	3%	8%
Nettó kamatbevétel	9.676	11.150	15%	5.031	5.535	5.616	1%	12%
Nettó díjak, jutalékok	3.363	3.806	13%	1.774	1.728	2.077	20%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	941	722	-23%	558	457	265	-42%	-52%
Működési költség	-11.681	-12.304	5%	-5.974	-6.063	-6.241	3%	4%
Összes kockázati költség	-740	-521	-30%	-394	-244	-277	14%	-30%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-710	-387	-45%	-318	-250	-137	-45%	-57%
Egyéb kockázati költség	-30	-134	345%	-75	6	-140		86%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	590.166	613.188	4%	542.576	611.154	613.188	0%	13%
Bruttó hitelek	395.217	438.278	11%	361.392	428.132	438.278	2%	21%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	398.658	438.278	10%	356.617	432.221	438.278	1%	23%
Retail hitelek	187.605	198.151	6%	174.393	199.873	198.151	-1%	14%
Corporate hitelek	211.053	222.393	5%	182.224	215.162	222.393	3%	22%
Hitelek értékvesztése	-14.774	-15.088	2%	-20.104	-15.232	-15.088	-1%	-25%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-14.928	-15.088	1%	-19.860	-15.393	-15.088	-2%	-24%
Ügyfélbetétek	372.961	351.885	-6%	375.474	368.868	351.885	-5%	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	376.245	351.885	-6%	370.298	372.288	351.885	-5%	-5%
Retail betétek	262.784	258.854	-1%	255.710	262.521	258.854	-1%	1%
Corporate betétek	113.460	93.030	-18%	114.589	109.766	93.030	-15%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.169	156.356	33%	63.725	137.865	156.356	13%	145%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0		2.661	0	0		-100%
Saját tőke	84.848	92.198	9%	86.260	87.375	92.198	6%	7%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		401.429			373.251	401.429	8%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		91,6%			87,2%	91,6%	5,1%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		0,3%			0,4%	0,3%	-15,8%p	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		3,7%			8,2%	3,7%	-55,5%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		2,7%			4,8%	2,7%	-42,8%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	32.335	20.822	-36%	32.335	19.681	20.822	6%	-36%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	10,2%	4,8%	-5,5%p	10,2%	4,6%	4,8%	0,2%p	-5,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		63,8%			61,2%	63,8%	2,6%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,44%	0,18%	-0,26%p	0,38%	0,24%	0,13%	-0,12%p	-0,25%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	23.301	15.640	-33%	23.301	15.572	15.640	0%	-33%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	6,4%	3,6%	-2,9%p	6,4%	3,6%	3,6%	-0,1%p	-2,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	86,3%	96,5%	10,2%p	86,3%	97,8%	96,5%	-1,3%p	10,2%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	1,0%	0,3%p	0,8%	1,0%	1,0%	0,1%p	0,2%p
ROE	4,1%	6,8%	2,7%p	5,1%	6,7%	6,9%	0,3%p	1,9%p
Teljes bevétel marzs	5,84%	5,20%	-0,64%p	5,93%	5,19%	5,22%	0,03%p	-0,71%p
Nettó kamatmarzs	4,04%	3,70%	-0,34%p	4,05%	3,72%	3,68%	-0,04%p	-0,37%p
Kiadás/bevétel arány	83,6%	78,5%	-5,1%p	81,1%	78,5%	78,4%	-0,1%p	-2,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	91%	120%	29,3%p	91%	112%	120%	8%p	29%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,8	2,8	-1%	2,8	2,7	2,8	1%	-1%
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,6	2%	2,7	2,7	2,7	2%	2%

- **A szerb operáció megduplázta féléves eredményét, 3 milliárd forint adózott eredményt realizálva**
- **Áprilisban megtörtént a két bank egyesülése**
- **Az integrációs folyamat mellett is javuló működési eredmény, a q/q 3%-kal emelkedő működési költségek ellenére**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány ytd 10%-kal bővült, a retail és corporate szegmens által egyaránt támogatva**

A 2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció lezárására még nem került sor, így a 2019 első félévéről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem annak mérlegét, sem eredményét.

A korábbi időszakokról szóló jelentésekben a Külföldi lízing között bemutatott OTP Lizing d.o.o. a 2019. évi Féléves Jelentésben a szerb operáció részeként került bemutatásra. A változás 2019 1Q-tól visszamenőlegesen került alkalmazásra, így 2019 1H-ban a szerb operáció az OTP Lizing d.o.o. teljes féléves eredmény-hozzájárulását tartalmazza. A szerb bank 2019 1Q Tájékoztatóban bemutatott teljesítménye nem tartalmazta az OTP Lizing d.o.o. hozzájárulását; akkor az említett leányvállalat a Külföldi lízing között szerepelt.

Az OTP Lizing d.o.o. 2019 1H korrigált adózott eredménye 0,2 milliárd forint volt. 2019. június végén a Stage 1+2 hitelek 24 milliárd forintot tettek ki, míg az alkalmazottak száma 34 fő volt (TMD alapon).

A szerb operáció eredménykimutatásból az akvizíciókhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegkételemek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

Az áprilisban elindult és július 19-én lezárult CHF jelzáloghitelek EUR-ra történő opcionális konverziója kapcsán a tárgyidőszakban elszámolt veszteség konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került kimutatásra.

2019 első félévében a szerb operáció (mely Vojvodjanska banka mellett többek között az OTP Factoring Serbia d.o.o. és az OTP Lizing d.o.o. eredményét is tartalmazza) 3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ezzel közel megduplázta féléves profitját.

2019. április 25-én megtörtént a Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad és az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad egyesülés szerb Cégbíróság általi bejegyzése, amely kapcsán a Vojvodjanska banka beolvadt az OTP banka Srbija-ba. Az OTP banka Srbija cégneve a beolvadást követően Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad-ra változott. Ezt követően kezdetét vette az integrációs folyamat, melynek első eredményei már

megmutatkoztak a második negyedévben: a szerb bank fiókszáma q/q 6 egységgel 148-ra, az alkalmazotti létszám 85 fővel, 4%-kal csökkent.

A féléves működési eredmény 47%-os javulás mellett 3,4 milliárd forintra emelkedett, y/y 12%-kal bővülő bevételek és 5%-kal magasabb működési költségek mellett. A féléves nettó kamateredmény 15%-kal nőtt: a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt 26%-kal bővültek, amit ellensúlyozott a marzs 34 bp-os szűkülése (ennek oka főként az alacsonyabb marzsú corporate hitelek dinamikusabb növekedése).

A negyedéves dinamikákat tekintve, a nettó kamateredmény q/q 1%-kal nőtt (saját devizában ugyanennyivel csökkent). A nettó jutalékok q/q 20%-os bővülése részben a két bank április végi összeolvadásának technikai hatásával magyarázható: 2019 áprilisában a lakossági jutalékbevételek hó eleji felszámításáról a bank áttért a tárgyhó végire, így április hónapban 2 havi jutalékbevételek kerültek elszámolásra.

2019 2Q-ban folytatódott a nettó kamatmarzs eróziója részben azért, mert az irányadó kamat 2018-ban történt több lépcsős csökkenése a változó kamatozású dínrhitelek kamataiban időben eltolva jelentkezik, így továbbra is érezteti hatását.

Az első félévben 0,5 milliárd forint kockázati költség terhelt az eredményt (-30% y/y).

A portfólióminőség alakulását tekintve a DPD90+ állomány árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2Q-ban 0,1 milliárd forinttal csökkent. A Stage 3 hitelek bruttó hitelállományon belüli aránya június végén 4,8%-on tett ki, saját fedezettségük q/q 2,6%-pontos emelkedéssel 63,8%-on állt.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya az integrációs folyamat mellett is q/q 1%-kal, y/y 26%-kal bővült. A hitelnövekedés motorja mindkét összevetésben a corporate szegmens volt (+3% q/q, +28% y/y). A retail szegmensben mind a személyi kölcsön, mind a jelzáloghitel folyósítások féléves szintje elmaradt az egy évvel korábbtól.

Az árfolyamszűrt betétállomány az elmúlt negyedévben 5%-kal erodálódott, döntően corporate betét kivonások hatására. A nettó hitel/betét mutató június végére q/q 8, y/y 29%-pontos növekedéssel 120%-ra emelkedett.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.366	1.839	35%	678	695	1.144	65%	69%
Társasági adó	-208	-155	-26%	-123	-70	-84	20%	-31%
Adózás előtti eredmény	1.574	1.993	27%	801	765	1.228	61%	53%
Működési eredmény	959	1.725	80%	553	811	914	13%	65%
Összes bevétel	4.934	5.864	19%	2.560	2.802	3.062	9%	20%
Nettó kamatbevétel	3.543	4.036	14%	1.826	1.959	2.077	6%	14%
Nettó díjak, jutalékok	1.452	1.650	14%	814	745	905	21%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-62	178	-388%	-81	97	80	-18%	-200%
Működési költség	-3.975	-4.139	4%	-2.007	-1.991	-2.148	8%	7%
Összes kockázati költség	615	269	-56%	248	-46	315	-783%	27%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	381	168	-56%	108	-173	341	-297%	215%
Egyéb kockázati költség	234	101	-57%	140	127	-26	-120%	-119%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	224.892	249.445	11%	220.953	226.450	249.445	10%	13%
Bruttó hitelek	157.043	170.088	8%	169.577	164.125	170.088	4%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	158.035	170.088	8%	166.965	165.532	170.088	3%	2%
Retail hitelek	73.488	72.360	-2%	76.598	70.929	72.360	2%	-6%
Corporate hitelek	84.513	97.658	16%	90.368	94.550	97.658	3%	8%
Gépjármű hitelek	34	70	109%	0	54	70	30%	-100%
Hitelek értékvesztése	-28.265	-27.539	-3%	-41.542	-28.062	-27.539	-2%	-34%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-28.443	-27.539	-3%	-40.903	-28.303	-27.539	-3%	-33%
Ügyfélbetétek	175.740	173.139	-1%	162.505	168.629	173.139	3%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	176.909	173.139	-2%	160.216	169.943	173.139	2%	8%
Retail betétek	132.105	124.511	-6%	121.938	119.944	124.511	4%	2%
Corporate betétek	44.804	48.628	9%	38.278	49.999	48.628	-3%	27%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2.364	11.279	377%	10.746	10.973	11.279	3%	5%
Saját tőke	38.637	56.042	45%	38.568	39.689	56.042	41%	45%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		133.676			127.557	133.676	4,8%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		78,6%			1	78,6%	0,9%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,2%			0	1,2%	-0,4%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		4.741			4.904	4.741	-3,3%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		2,8%			0	2,8%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		11,5%			0	11,5%	-1,5%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	49.556	31.671	-36,1%p	49.556	31.665	31.671	0,0%	-36,1%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	29,2%	18,6%	-10,6%p	29,2%	19,3%	18,6%	-0,67%p	-10,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		80,3%			80,4%	80,3%	-0,1%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,5%	-0,2%	0,3%p	-0,3%	0,4%	-0,8%	-1,3%p	-0,5%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.810	26.160	-40,3%	43.810	26.874	26.160	-2,7%	-40,3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	25,83%	15,38%	-10,45%p	25,83%	16,37%	15,38%	-1,0%p	-10,5%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,4%	1,6%	0,2%p	1,4%	1,3%	1,9%	0,7%p	0,6%p
ROE	12,8%	9,1%	-3,7%p	11,6%	7,3%	10,7%	3,4%p	-1,0%p
Teljes bevétel marzs	5,06%	5,15%	0,09%p	5,16%	5,12%	5,17%	0,04%p	0,01%p
Nettó kamatmarzs	3,64%	3,54%	-0,09%p	3,68%	3,58%	3,51%	-0,08%p	-0,17%p
Kiadás/bevétel arány	80,6%	70,6%	-10,0%p	78,4%	71,1%	70,2%	-0,9%p	-8,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	79%	82%	4%p	79%	81%	82%	2%p	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	328,6	323,5	-2%	328,6	320,8	323,5	1%	-2%
HUF/EUR (átlag)	314,1	320,6	2%	316,9	318,1	323,0	2%	2%

- **2019 első félévben 1,8 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank**
- **A féléves működési eredmény y/y 80%-kal nőtt, köszönhetően az emelkedő bevételeknek (+19% y/y)**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) állomány dinamikusán, 17%-kal nőtt y/y, melyet elsősorban a corporate szegmens támogatott (+59% y/y)**
- **A Stage 3 hitelek aránya (18,6%) 10,6%-ponttal csökkent y/y**

2019. február 27-én az OTP Bank montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása. Az első féléves jelentés számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

A montenegrói **CKB Bank** 2019 első félévében 1,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el, mely 35%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A második negyedévben realizált 1,1 milliárdos profit 65%-os q/q növekedést jelent.

A féléves működési eredmény 80%-os növekedése mögött az összes bevétel 19%-os javulása állt, miközben a működési költségek 4%-kal emelkedtek.

A féléves nettó kamatbevétel 14%-kal bővült: az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően tovább bővült a teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány (+17% y/y), melyet némileg ellensúlyozott a nettó kamatmarzs 9 bázispontos mérséklődése.

A második negyedéves nettó kamatbevétel q/q 6%-kal emelkedett, melyet a teljesítő hitelállományok negyedéves bővülése támogatott (+4% q/q).

A féléves nettó díjak és jutalékok 14%-kal nőttek y/y. Negyedéves összevetésben 21%-os bővülés tapasztalható, melyet főként szezonális tényezők magyaráznak.

A féléves működési költségek emelkedésének (+4% y/y) oka részben a forint euróval szembeni leértékelődése. A költségek saját devizában 2%-kal emelkedtek, mely mögött a személyi jellegű költségek mellett a felügyeleti szerveknek fizetett díjak, illetve az eredményt terhelő adók megemelkedése állt. A 2Q működési költségek y/y 7%-kal nőttek.

Az összes kockázati költség soron 0,3 milliárd forint pozitív összeg jelent meg az első félévben.

A DPD90+ állomány (eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt) 2019 2Q-ban 0,2 milliárd forinttal emelkedett. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 18,6%-a volt (-10,6%-pont y/y, -0,7%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 80,3%-on állt 2Q végén.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 17%-kal bővült y/y, miközben negyedéves alapon 4%-kal nőtt az állomány. Az éves növekedést főként a nagyvállalati hitelállomány (+59% y/y, +5% q/q), illetve a retail szegmensen belül a jelzálog hitelállomány (+13% y/y, +3% q/q) támogatta.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 8%-kal bővült, miközben q/q 2%-kal nőtt az állomány. A nettó hitel/betét mutató 82%-on állt a második negyedév végén (+3,6%-pont y/y).

OTP BANK ALBANIA (ALBÁNIA)

Az OTP Bank Albania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül		1.206	
Társasági adó		-218	
Adózás előtti eredmény		1.424	
Működési eredmény		1.454	
Összes bevétel		2.701	
Nettó kamatbevétel		2.277	
Nettó díjak, jutalékok		305	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel		118	
Működési költség		-1.247	
Összes kockázati költség		-30	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre		15	
Egyéb kockázati költség		-45	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
Eszközök összesen	218.024	230.632	6%
Bruttó hitelek	125.488	135.719	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	129.014	135.719	5%
Retail hitelek	59.873	63.205	6%
Corporate hitelek	67.444	70.849	5%
Gépjármű hitelek	1.697	1.665	-2%
Hitelek értékvesztése	-1.865	-2.556	37%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.921	-2.556	33%
Ügyfélbetétek	175.534	173.297	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	181.082	173.297	-4%
Retail betétek	145.610	145.705	0%
Corporate betétek	35.472	27.592	-22%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.763	30.914	65%
Saját tőke	20.708	22.851	10%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		128.034	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		94,3%	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,3%	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		4.935	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		3,6%	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		9,1%	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		2.750	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		2,0%	
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		17,3%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)		-0,05%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)		1.292	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)		1,0%	
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
ROA		2,2%	
ROE		22,4%	
Teljes bevétel marzs		4,84%	
Nettó kamatmarzs		4,08%	
Kiadás/bevétel arány		46,2%	
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)		77%	
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q
HUF/ALL (záró)	2,5	2,7	6%
HUF/ALL (átlag)	2,6	2,6	3%

Az OTP Bank Nyrt. és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. március 29-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH.A. 100%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A 2019 1Q konszolidált pénzügyi kimutatások csak az albán bank első negyedéves állományait tartalmazzák. Az első negyedéves albán eredmény nem jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában, az közvetlenül a Csoport saját tőkéjével szemben került elszámolásra.

Az albán eredménykimutatásból az akvizícióhoz kapcsolódó egyszeri eredményhatások kiemelésre kerültek, ezeket konszolidált szinten a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételek ezekkel a hatásokkal nem kerültek korrigálásra.

Az **OTP Bank Albania** 2019 második negyedévében 1,2 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el 22,4%-os ROE mellett, mely a Csoporton belül a második legmagasabb érték. A nettó kamatmarzs 4,08%, a kiadás/bevétel arány 46,2%, míg a nettó hitel/betét mutató értéke 77% volt.

2019 2Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 2,0%-a volt a bruttó hitelállományon belül. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 17,3% volt. Az albán bank konszolidálásakor a hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettózott módon kerültek a Csoportba. A visszabruttosított hitel- és céltartalék állományok alapján a 2Q Stage 3 saját fedezettség 78,5% lett volna.

2019 2Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 5%-kal bővült. A betétállomány q/q 4%-kal csökkent (árfolyamszűrt), de nagysága biztonságos finanszírozást jelent a dinamikus hitelállomány-növekedéshez; a nettó hitel/betét mutató a Csoportátlagot némileg meghaladó szinten, 77%-on állt.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-129	533	-514%	-899	350	183	-48%	-120%
Társasági adó	-133	-101	-24%	64	-30	-71	141%	-212%
Adózás előtti eredmény	4	634		-962	379	255	-33%	-126%
Működési eredmény	1.323	892	-33%	569	368	524	42%	-8%
Összes bevétel	7.354	7.220	-2%	3.710	3.550	3.670	3%	-1%
Nettó kamatbevétel	5.556	5.216	-6%	2.770	2.595	2.621	1%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	1.645	1.833	11%	851	864	969	12%	14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	153	171	11%	89	90	80	-11%	-9%
Működési költség	-6.031	-6.328	5%	-3.141	-3.181	-3.146	-1%	0%
Összes kockázati költség	-1.319	-258	-80%	-1.531	11	-269		-82%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.430	-257	-82%	-1.564	23	-280		-82%
Egyéb kockázati költség	111	-1	-101%	33	-12	11	-191%	-66%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019 1H	YTD	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	454.498	466.287	3%	469.117	445.622	466.287	5%	-1%
Bruttó hitelek	393.111	401.722	2%	406.785	386.769	401.722	4%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	395.593	401.722	2%	400.523	390.084	401.722	3%	0%
Retail hitelek	342.928	340.857	-1%	349.486	341.156	340.857	0%	-2%
Corporate hitelek	52.650	60.855	16%	51.015	48.916	60.855	24%	19%
Gépjármű hitelek	15	10	-33%	22	12	10	-19%	-54%
Hitelek értékvesztése	-31.582	-30.411	-4%	-38.585	-30.572	-30.411	-1%	-21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.781	-30.411	-4%	-37.991	-30.834	-30.411	-1%	-20%
Ügyfélbetétek	360.069	355.970	-1%	362.561	354.610	355.970	0%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	362.357	355.970	-2%	357.107	357.548	355.970	0%	0%
Retail betétek	333.842	325.600	-2%	328.354	328.176	325.600	-1%	-1%
Corporate betétek	28.515	30.370	7%	28.752	29.372	30.370	3%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.725	39.216	73%	23.712	29.097	39.216	35%	65%
Kibocsátott értékpapírok	27.328	14.559	-47%	41.302	14.436	14.559	1%	-65%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.691	8.747	1%	6.575	8.674	8.747	1%	33%
Saját tőke	29.382	29.250	0%	25.274	28.949	29.250	1%	16%
Hitelportfólió minősége	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		339.396			322.767	339.396	5%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		84,5%			83,5%	84,5%	1,0%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,0%			1,0%	1,0%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		27.865			29.344	27.865	-5%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		6,9%			7,6%	6,9%	-0,7%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		9,4%			9,4%	9,4%	0,0%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	47.946	34.461	-28%	47.946	34.659	34.461	-1%	-28%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	11,8%	8,6%	-3%	11,8%	9,0%	8,6%	-0,4%p	-3,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		70,6%			71,1%	70,6%	-0,4%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,74%	0,13%	-0,6%p	1,60%	-0,02%	0,28%	0,3%p	-1,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	37.685	28.194	-25%	37.685	28.087	28.194	0%	-25%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	9,3%	7,0%	-2,2%p	9,3%	7,3%	7,0%	-0,2%p	-2,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	102,4%	107,9%	5,5%p	102,4%	108,8%	107,9%	-1,0%p	5,5%p
Teljesítménymutatók	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,1%	0,2%	0,3%p	-0,8%	0,3%	0,2%	-0,2%p	1,0%p
ROE	-1,0%	3,7%	4,7%p	-14,5%	4,9%	2,5%	-2,4%p	17,0%p
Teljes bevétel marzs	3,32%	3,23%	-0,08%p	3,29%	3,23%	3,24%	0,01%p	-0,05%p
Nettó kamatmarzs	2,51%	2,34%	-0,17%p	2,46%	2,36%	2,31%	-0,05%p	-0,14%p
Kiadás/bevétel arány	82,0%	87,6%	5,6%p	84,7%	89,6%	85,7%	-3,9%p	1,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	102%	104%	3%p	102%	100%	104%	4%	3%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	328,6	323,5	-2%	328,6	320,8	323,5	1%	-2%
HUF/EUR (átlag)	314,1	320,6	2%	316,9	318,1	323,0	2%	2%

Megjegyzés: az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az ezekből számolt mutatók is.

- **2019 1H-ban 0,5 milliárd forint adózott eredményt ért el a szlovák bank**
- **A féléves működési eredmény y/y 33%-kal visszaesett, a bevételek 2%-os csökkenésének és a működési költségek 5%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A Stage 3 hitelek aránya (8,6%) 3,2%-ponttal mérséklődött y/y**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány éves és negyedéves összevetésben is nőtt (+4% y/y, +3% q/q)**

Az **OTP Banka Slovensko** 2019 első félévében 0,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,1 milliárd forintos veszteségével. A második negyedév 0,2 milliárdos profitja 48%-kal maradt el az első negyedéves nyereségtől.

A féléves eredményt főként a 80%-kal csökkenő kockázati költségek alakították, viszont a működési eredmény visszaesett (-33% y/y). Az összes bevétel 2%-kal mérséklődött, ezen belül a nettó kamatbevétel 6%-kal csökkent: miközben a teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 4%-kal nőtt, a hiteleken elért kamatbevétel a szűkülő marzsok következtében csökkent. A nettó kamatmarzs összességében 17 bázisponttal mérséklődött y/y.

A féléves nettó díjak és jutalékok 11%-kal bővültek, ami nagyrészt befektetési alapok értékesítéséért kapott közvetítői díjak emelkedésének köszönhető.

A működési költségek 5%-kal (saját devizában 3%-kal) nőttek y/y, amit a személyi jellegű költségek és az amortizáció emelkedése magyaráz.

A negyedéves működési eredmény ugyanakkor q/q 42%-kal javult: az összes bevétel 3%-kal nőtt, miközben a működési költségek 1%-kal mérséklődtek. A negyedéves kamatbevételek 1%-kal emelkedtek: a teljesítő (Stage 1+2) hitelállományok 3%-os bővülése ellensúlyozni tudta az enyhén csökkenő nettó kamatmarzsot (-5 bázispont q/q).

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019 2Q-ban 0,2 milliárd forinttal nőtt. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 8,6%-a volt (-3,2%-pont y/y, -0,4%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 70,6%-on állt 2Q végén.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány q/q 3%-kal, y/y 4%-kal bővült. A növekedés szinte kizárólag a corporate szegmensnek köszönhető (+36% y/y, +31% q/q): a kiemelkedő bővülés főként néhány nagyobb ügyfélhez kapcsolódó második negyedéves hitelkihelyezés eredménye. A retail szegmens y/y és q/q is stagnált.

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek éves és negyedéves összevetésben nem változtak, ezzel a hitel/betét mutató 104%-on állt a második negyedév végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2018.12.31				2019.06.30			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.931	77.599	9.631	362	1.927	76.233	9.844
DSK Csoport (Expressbankkal együtt)	345	911	8.464	4.838	463	1.127	12.415	6.333
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	227	905	5.052	134	224	849	5.151
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	87	149	351	2.313	86	158	389	2.339
OTP Bank Romania	95	139	4.556	1.273	95	140	4.803	1.369
OTP banka Hrvatska	144	480	10.360	2.397	143	479	11.123	2.242
OTP Banka Slovensko	62	151	232	690	58	151	164	684
OTP banka Srbija	154	248	5.554	1.996	148	237	5.159	1.964
OTP Bank Albania					35	72	0	424
CKB	28	103	4.572	419	28	102	5.192	428
Külföldi leányvállalatok összesen	1.049	2.408	34.994	18.977	1.190	2.690	40.094	20.934
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				924				599
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				29.532				31.702
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.306				4.725
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				760				682
Csoport összesen (aggregált)	1.411	4.339	112.593	35.599	1.552	4.617	116.327	36.785

Megjegyzések: a táblázatban bemutatott létszám adatok ytd változását befolyásolta az OTP Core, a bolgár, horvát, szerb és román operációk, valamint az *Egyéb magyar és külföldi csoporttagok* esetében az adott országbeli operáció részeként bemutatott cégek körének változása. A részleteket lásd az OTP Core, a bolgár, horvát, szerb és román teljesítményről szóló szöveges elemzésben.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

Rudas Ágnes úrhölgy 2019. április 12-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.

A 2019. április 12-i Közgyűlés Bella Klára úrhölgyet a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2019. április 12-i Közgyűlés a Társaság 2019. évi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi és konszolidált Éves beszámolójának könyvvizsgálatára könyvvizsgáló társaságként a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-t (000083, 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c.) választotta meg a 2019. május 1-jétől 2020. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Erdei Tamás úr igazgatósági tag, 2019. április 12-i hatállyal az igazgatóság alelnöke.

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

A korábbi időszakokhoz hasonlóan az OTP Csoport likviditása továbbra is stabil és biztonságos...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását.

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (234 millió euró). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt a félév során nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2019. június végén meghaladta a 7,2 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. Deviza forrásszerző célú swapok kötésére nem került sor az év során, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2019. június 30-án 922 millió euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya y/y 26%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett likviditási mutatónak való megfelelés miatt az elmúlt 12 hónapban közel 184 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet külső befektetők részére, valamint lejárat illetve visszavásárlás miatt közel 85 milliárd forinttal csökkent a jelzáloglevelek állománya. Az elmúlt 12 hónapban az OTP Bank 3 milliárd forint értékben bocsátott ki lakossági kötvényeket, míg lejárat miatt közel 21 milliárd forinttal csökkent a lakossági és intézményi kötvények állománya. Éves viszonylatban 3 milliárd forinttal, közel felére csökkent a magyar lakossági kötvények állománya.

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány y/y 2%-kal csökkent, mivel a forint euróval szembeni erősödése következtében csökkent az euróban denominált, lejárat nélküli kötvény forintban kifejezett értéke.

...emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 15,35 milliárd forint volt.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciós- (napvégi (overnight) és napközbeni (intraday)), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrált.

A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően 310 millió eurónyi, a fő külföldi leánybankok prognosztizált eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt. A stratégiai nyitott pozíció felvételére 2007-ben került sor, mérete 2008 vége óta a jelenlegi 310 millió euró. A stratégiai nyitott pozíció átértékelési eredménye közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról is rendelkező törvény (Ptk.) előírásainak megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz.

A jogszabályi követelményeken túlmenően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde (www.bet.hu), mind az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

Belső kontrollok rendszere

Az OTP Bank Nyrt. a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

Az OTP Bank Nyrt. részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését.

A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A folyamatba épített- és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A független belső ellenőrzési

szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. A belső ellenőrzési szervezet éves gyakorisággal jelentést készít a Felügyelő Bizottság részére a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről, valamint a Hpt. előírásaival összhangban évente beszámol a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság részére a belső ellenőrzési feladatok, szakmai követelmények és az ellenőrzés lefolytatásának szabályozottságáról, valamint az ellenőrzésekhez szükséges informatikai és egyéb technikai feltételeknek való megfelelés felülvizsgálatáról.

Az európai uniós és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően az OTP Bank Nyrt. a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet működtet.

Közgyűlés

A Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelményeknek maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

Testületek⁶

Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök
Erdei Tamás – alelnök
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Dr. Greska István
Kovács Antal
Dr. Pongrácz Antal
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József
Wolf László

A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth Gábor – alelnök
Michnai András
Rudas Ágnes⁷
Bella Klára⁸
Dr. Vági Márton Gellért
Olivier Péqueux

Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth Gábor – elnök
Tolnay Tibor – alelnök
Dr. Vági Márton Gellért
Olivier Péqueux

⁶ A félév során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.

⁷ 2019. április 12-ig

⁸ 2019. április 12-től

A tagok szakmai önéletrajzát a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentés tartalmazza.

A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el, továbbá elfogadja a Bankcsoporti Javadalmazási Politika rendelkezéseit. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő, továbbá figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési, kockázatkezelési, beszámolási rendszereket és a könyvvizsgáló tevékenységét.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és egyéb bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management

Committee-t, a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

Az OTP Bank Nyrt.-ben az eredményes működés érdekében további állandó bizottságok is működnek.

A testületek, valamint a bizottságok működéséről az OTP Bank Nyrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentésben minden évben beszámol.

Az Igazgatóság 4, a Felügyelő Bizottság 4, míg az Audit Bizottság 1 alkalommal ülésezett 2019. első félévben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 61, a Felügyelő Bizottság esetében 28, az Audit Bizottság esetében 12 alkalommal került sor határozathozatalra.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Felelősségünk

Az OTP Bank számára a fenntarthatóság nem pusztán külső elvárás vagy kényszer, hanem belső elhivatottságból, az OTP Csoport alapszellemisségéből fakad.

Az OTP Csoport fejlődésével, növekedésével együtt környezet iránti felelőssége és hatása is egyre nő, éppen ezért folyamatosan keresi és vizsgálja a zöld célú megoldásokat, mind a termékfejlesztési és szolgáltatásnyújtási, mind pedig a vállalati működés területén:

- szolgáltatásai során figyelembe veszi, illetve integrálja a környezeti szempontokat,
- továbbá törekszik arra, hogy minimalizálhatóak legyenek a szervezet működtetéséből és fenntartásából eredő negatív környezeti hatások.

Elismerés - Zöld Pénzügyek Díj

A Magyar Nemzeti Bank - 2019-ben indított Zöld Programja keretében - első alkalommal díjazta a környezettudatos pénzintézeteket.

A pályázat összesített kategóriáját jelentő Zöld Pénzügyi Díjat elsőként bankunk érdemelte ki. A díjjal a legkiválóbb környezeti teljesítményeket ismerik el mind az operatív működés, az ökológiai lábnyoma terén, mind a szolgáltatásai és termékei révén.

Felelős működés alapjai

A felelős működés alapjai nem változtak az elmúlt években. Továbbra is az OTP Ingatlanüzemeltető koordinálja a társaság környezetvédelmi tevékenységét, a már kidolgozott ütemtervnek megfelelően. Ellátja a hatósági engedélyekkel, adatszolgáltatásokkal összefüggő feladatokat, koordinálja és felügyeli a hulladékgazdálkodás körébe tartozó feladatokat: a veszélyes hulladék és bizalmas adatokat tartalmazó papírhulladék társasági szintű összegyűjtését és előírás szerinti megsemmisítését.

Az OTP Csoport számára a jogszabályi megfelelés alapvető fontosságú, így jogkövető magatartást tanúsít a környezetvédelem területén is. 2019 első felében sem szabtak ki környezetvédelmi bírságot sem a bankkal sem a leánybankokkal szemben.

Környezettudatos energiafogyasztás

Társaságunk folyamatosan korszerűsíti rendszereit valamennyi leánybankjánál, az építési beruházások kapcsán energiatakarékos, modern gépészeti megoldásokat alkalmaz. A bank teljes energiafogyasztása összességében nem változott érdemben az előző félévhez képest.

Környezettudatos hulladékkezelés

A bank töretlenül a „hulladék keletkezésének megelőzése: újra használat/újrahasznosítás/lerakás” prioritási sorrendet érvényesíti. Ennek szerves részét képezi a szelektív hulladékgyűjtés és papírhasználat mérséklése. A hulladékgyűjtés módja csoportszinten változatlan volt 2019 első felében.

Papírfelhasználás mérséklése a digitalizáció révén

Az OTP Bank folyamatos digitális fejlesztései is hatással vannak a környezetre és fenntarthatósági szempontból is jelentősek.

A digitalizáció révén egyetlen év alatt 25%-kal csökkent az OTP Bank papírfelhasználása. A leánybankok többségében a korábban bevezetett intézkedések segítettek a papírfogyasztás szinten tartását. Csak az aláírópad bevezetése révén elért papírmegtakarítás Magyarországon közel 21 millió oldal, azaz 105 tonna papír. Közel 1,3 millió lakossági ügyfél elektronikus aláírását regisztrálta bankunk, és több mint 6 millió elektronikus aláírt dokumentumot érhetnek el az ügyfelek.

Újrahasznosítás

Az OTP Csoporton belül eltérő mértékű az újrahasznosított anyagok használata.

- Horvát leánybankunk és az OTP Ingatlanlízing 100%-ban újrapapírt használ, orosz leánybankunk több mint 50%-ban. A Monicom, a magyarországi bankcsoport számlaleveleit nyomtatja újrahasznosított papírra, így közel 60%-ban ezt használja, kisebb mértékben az OTP banka Slovensko és az OTP Bank is használ újrapapírt. Az OTP Banknál 2019-ben az irodai papírhasználatban is bevezetésre került az újrahasznosított papír.
- Szlovák leánybankunk újrahasznosított vagy újrahasznosítható anyagból készült „zöld” minősítésű irodaszereket is használ.
- Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romania-nál és az OTP banka Srbija-nál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonyági célra adják tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek.
- A tonerek és tintapatronok használatából fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ.

Az OTP Banka Slovensko-nál immár hagyomány, hogy a munkatársak minden 50 csomag papír elhasználása után elültetnek egy fát.

Üzleti utazások és kiváltásuk

A bankcsoport működése jelentős utazással és szállítással jár. A környezeti szempontokat is szem előtt tartva az autóbekészítés során az alacsonyabb fogyasztásúakat választjuk. Az OTP Bank új gépjármű-politikája szerint az 5 évesnél régebbi vagy meghatározott kilométert futott autókat lecseréli, maximális szén-dioxid kibocsátási limiteket vezetett be tavaly, aminek eredménye idén realizálódik. Az OTP Bank flottájában jelenleg két elektromos autó van, további két gépkocsi beszerzés van tervben még idén.

Az útszervezés racionalizálása csoportszinten bevett gyakorlat, hasonlóan a videokonferenciákhoz. Az OTP banka Hrvatska tudatosabb CO₂ kibocsátás monitoringot tervez és ösztönözni fogja munkatársait a tömegközlekedésre.

Az OTP Csoporton belül évről évre bővül a videokonferencia igénybevételének lehetősége. Az anyabankban kétszer annyi videokonferencia eszközt telepítettek tavaly, mint az azt megelőző évben. A bolgár, a román és az orosz leánybankoknál is nőtt a videokonferencia termek száma.

Irodaház projekt

Az OTP Bank kiemelt jelentőségű magyarországi beruházása, az irodaházprojekt 2018 nyarán vette kezdetét és 2022-re fejeződik be. A bank új székháza LEED Gold minősítésű lesz, vagyis az építés teljes ideje alatt megfelel a fenntarthatósági kritériumoknak. Az építkezés a tervek szerint halad.

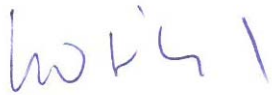
Bankunk környezetvédelemmel kapcsolatos alapelveit, gyakorlatának alapvetéseit honlapján a <https://www.otpfenntarthatosag.hu/hu/kornyezetvedelem> aloldalon találják meg.

NYILATKOZAT

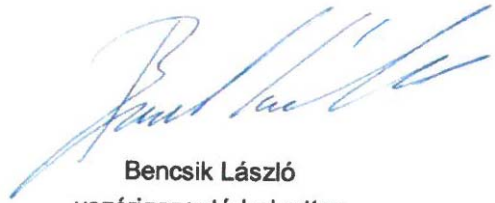
Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Féléves jelentés a 2019. első féléves eredményről elkészült, mely 2019. augusztus 9-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített Féléves jelentése valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. augusztus 8.



dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2019.06.30	2018.06.30	változás	2019.06.30	2018.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	420.324	298.870	41%	1.504.941	1.181.072	27%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.321.424	1.278.831	3%	494.745	629.013	-21%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	138.184	316.268	-56%	190.504	332.151	-43%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.548.907	1.440.613	8%	2.145.586	1.925.895	11%
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	2.929.327	2.405.165	22%	9.474.300	7.737.846	22%
Részvények és részesedések	1.201.535	970.710	24%	17.422	18.672	-7%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.439.115	1.359.752	6%	1.792.912	1.649.681	9%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	129.090	102.596	26%	516.860	422.300	22%
Egyéb eszközök	142.355	110.364	29%	321.108	316.796	1%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.270.261	8.283.167	12%	16.458.378	14.213.426	16%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	1.159.973	839.025	38%	522.373	600.048	-13%
Ügyfelek betétei	6.027.541	5.459.156	10%	12.699.825	10.870.394	17%
Kibocsátott értékpapírok	44.055	53.861	-18%	385.398	305.109	26%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	71.134	144.558	-51%	73.576	131.519	-44%
Egyéb kötelezettségek	297.261	229.697	29%	702.830	515.467	36%
Alárendelt kölcsöntőke	110.605	113.367	-2%	81.532	83.513	-2%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7.710.569	6.839.664	13%	14.465.534	12.506.050	16%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.427.605	1.308.816	9%	1.849.091	1.586.098	17%
Mérleg szerinti eredmény	107.907	112.914	-4%	177.786	154.426	15%
Visszavásárolt saját részvény	-3.820	-6.227	-39%	-65.715	-64.660	2%
Nem ellenőrzött részesedések	0	0		3.681	3.513	5%
SAJÁT TŐKE	1.559.692	1.443.503	8%	1.992.844	1.707.376	17%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	9.270.261	8.283.167	12%	16.458.378	14.213.426	16%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2019 1H	2018 1H	változás	2019 1H	2018 1H	változás
Hitelek	77.040	71.015	8%	325.041	280.912	16%
Bankközi kihelyezésekből	36.779	27.872	32%	41.749	27.277	53%
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	572	105	444%	671	208	223%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	0	
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	16.183	15.115	7%	21.350	18.423	16%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	24.601	22.920	7%	31.981	29.005	10%
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	2	-100%
Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)	668	0		1.133	87	
Egyéb kamatbevételek	3	0		5.358	5.563	-4%
Kamatbevételek	155.846	137.027	14%	427.282	361.477	18%
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-40.176	-27.463	46%	-46.295	-23.340	98%
Ügyfelek betéteire	-11.658	-17.154	-32%	-36.151	-38.573	-6%
Kibocsátott értékpapírokra	-110	-6		-3.911	-2.775	41%
Alárendelt kölcsöntőkére	-1.516	-1.469	3%	-1.222	-1.064	15%
Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)	-1.083	0		-1.208	-131	825%
Egyéb	-23	0		-4.180	-3.797	10%
Kamatráfordítások	-54.565	-46.093	18%	-92.967	-69.679	33%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	101.282	90.934	11%	334.315	291.798	15%
Kockázati költség hitelekre	-8.749	-1.785	390%	-18.578	-8.529	118%
Kockázati költség kihelyezési vesztesége	-374	-210	78%	-41	-124	-67%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-9.123	-1.996	357%	-18.619	-8.654	115%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	92.159	88.939	4%	315.695	283.145	11%
Díj-, jutalékbevételek	109.559	101.792	8%	185.532	160.441	16%
Díj-, jutalékráfordítások	-14.899	-13.877	7%	-30.973	-26.260	18%
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	94.661	87.915	8%	154.559	134.180	15%
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	5.367	2.640	103%	16.953	12.440	36%
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	5.319	1.711	211%	6.187	-837	-839%
Erdeménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	543	-196	-377%	918	-100	
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	0	109	-100%	5.632	1.286	338%
Osztalékbevételek	78.859	68.459	15%	5.387	5.136	5%
Nettó biztosítási díjbevétel	0	0		429	410	5%
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	1.246	2.283	-45%	1.282	5.996	-79%
Egyéb működési bevételek	2.712	1.787	52%	20.195	16.825	20%
Egyéb működési ráfordítások	-18.039	-3.052	491%	-16.039	-9.192	74%
Nettó működési eredmény	76.007	73.741	3%	40.944	31.964	28%
Személyi jellegű ráfordítások	-54.174	-47.747	13%	-131.443	-118.630	11%
Értékcsökkenés	-13.989	-10.329	35%	-41.064	-25.441	61%
Egyéb általános költségek	-82.115	-73.914	11%	-142.126	-130.240	9%
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-150.278	-131.991	14%	-314.633	-274.311	15%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	112.549	118.603	-5%	196.565	174.978	12%
Társasági adó	-4.641	-5.689	-18%	-18.606	-20.408	-9%
NETTÓ EREDMÉNY	107.907	112.914	-4%	177.959	154.570	15%
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	0	0		172	145	19%
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	107.907	112.914	-4%	177.786	154.426	15%

Megjegyzés: a Féléves jelentésben a *Pénzügyi kötelezettségeken képződött kamatbevétel (negatív kamatráfordítás)* sort a kamatráfordítások közül a kamatbevételek, a *Pénzügyi eszközök kamatráfordításai (negatív kamatbevétel)* sort a kamatbevételek közül a kamatráfordítások közé soroltuk át, egyedi és konszolidált szinten egyaránt. Az átsorolásra a 2018-as bázisidőszaki adatok esetében is sor került.

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények ¹	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2017. december 31-ei egyenleg	28.000	52	31.835	1.695.460	-55.468	-63.289	3.465	1.640.055
Módosítás az IFRS9 kezdeti alkalmazása miatt				-50.401			-127	-50.528
Módosított 2018. január 1-jei egyenleg	28.000	52	31.835	1.645.059	-55.468	-63.289	3.338	1.589.527
Nettó eredmény				154.426			145	154.571
Egyéb átfogó eredmény				25.310			30	25.340
Részvény-alapú kifizetés			1.737					1.737
Saját részvény ügyletek								
2017. évi osztalék				-61.320				-61.320
Saját részvényre kiírt eladási opció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése								
– értékesítésének vesztesége				-2.131				-2.131
– állományváltozása						-1.371		-1.371
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				1.024				1.024
2018. június 30-ai egyenleg	28.000	52	33.572	1.762.368	-55.468	-64.660	3.513	1.707.377
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények ¹	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2018. december 31-ei egyenleg	28.000	52	35.632	1.883.988	-55.468	-67.999	2.452	1.826.657
Nettó eredmény				177.786			172	177.958
Egyéb átfogó eredmény				48.377			247	48.624
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés							810	810
Részvény-alapú kifizetés			1.603					1.603
2018. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció				376				376
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						10.153		10.153
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-5.117				-5.117
– állományváltozása						-7.869		-7.869
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				969				969
2019. június 30-ai egyenleg	28.000	52	37.235	2.045.059	-55.468	-65.715	3.681	1.992.844

¹ A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2019 2Q: 65.715 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2019 2Q: 3.346.866 darab) könyv szerinti értékét is.

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2019.06.30	2018.06.30	változás	2019.06.30	2018.06.30	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	112.548	118.603	-5%	177.786	154.426	15%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-217	0		-10.309	-5.687	81%
Goodwill értékvesztés	0	0		4.887	229	
Értékcsökkenés és amortizáció	1.393	10.307	-86%	36.177	25.212	43%
Értékvesztés képzés	12.081	-2.750	-539%	28.420	8.934	218%
Nettó elhatárolt kamat	-4.089	4.114		-3.859	-992	289%
Részvény alapú juttatás	1.603	1.737	-8%	1.603	1.737	-8%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	3.636	-13.601	-127%	5.605	13.979	-60%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-32.979	0		25.433	-18.778	-235%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	65.616	7.620	761%	105.997	-150.987	-170%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	159.592	126.030	27%	371.740	28.073	1224%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-415.267	-293.430	42%	-160.537	-339.020	-53%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	311.207	62.469	398%	-97.403	178.668	-155%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	55.532	-104.931		113.800	-132.279	-186%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	303.358	347.854	-13%	819.979	800.689	2%
Pénzeszközök záró egyenlege	358.890	242.923	48%	933.779	668.410	40%

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált		IGEN		NEM	
Konszolidált		X			
Számviteli elvek	Magyar			IAS	X
Egyéb					Egyéb

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1 Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	400.000.000	100,00	100,00	L
2 ARTEMIS Nyomda és Kötészet Kft.	28.000.000	100,00	100,00	L
3 Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4 BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	11.500.000.000	100,00	100,00	L
5 Banka OTP Albania SHA	ALL 6.740.900.000	100,00	100,00	L
6 CIL Babér Kft.	71.890.330	100,00	100,00	L
7 CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
8 Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 181.875.221	100,00	100,00	L
9 DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
10 DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
11 DSK Bank EAD	BGN 1.327.482.000	100,00	100,00	L
12 DSK DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
13 DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
14 DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
15 DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
16 DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
17 DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
18 EiSYS Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
19 Express Factoring EOOD	BGN 1.100.000	100,00	100,00	L
20 INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
21 Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
22 JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
23 LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
24 LLC MFO "OTP Finance"	RUB 6.533.000.000	100,00	100,00	L
25 LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
26 Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
27 Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
28 MFM Projekt Beruházási és Fejlesztési Kft.	20.000.000	100,00	100,00	L
29 Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
30 MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
31 NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
32 OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
33 OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
34 OTP Aventin d.o.o.	HRK 40.000	100,00	100,00	L
35 OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
36 OTP Bank Romania S.A.	RON 1.552.003.660	100,00	100,00	L
37 OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
38 OTP Buildings s.r.o.	EUR 18.717.301	100,00	100,00	L
39 OTP Debt Collection d.o.o. Podgorica	EUR 49.000.001	100,00	100,00	L
40 OTP eBIZ Kft.	280.000.000	100,00	100,00	L
41 OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
42 OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
43 OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 782.902.282	100,00	100,00	L
44 OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
45 OTP Factoring SRL	RON 500.400	100,00	100,00	L
46 OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 6.227.380.554	100,00	100,00	L
47 OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	500.000.000	100,00	100,00	L
48 OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
49 OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
50 OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
51 OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor_relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
52 OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	L
53 OTP Holding Ltd.	EUR	131.000	100,00	L
54 OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
55 OTP Hungaro-Projekt Kft.		300.000.000	100,00	L
56 OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
57 OTP Ingatlan Zrt.		1.000.000.000	100,00	L
58 OTP Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság		50.000.000	100,00	L
59 OTP Ingatlanlízings Zrt.		214.000.000	100,00	L
60 OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		6.000.000	100,00	L
61 OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
62 OTP Insurance Broker EOOD	BGN	5.000	100,00	L
63 OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
64 OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
65 OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
66 OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
67 OTP Lakástakarék Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
68 OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
69 OTP Leasing EOOD	BGN	4.100.000	100,00	L
70 OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	28.556.300	100,00	L
71 OTP Lizing d.o.o.	RSD	482.631.000	100,00	L
72 OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	L
73 OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.210.000.000	100,00	L
74 OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	L
75 OTP Osiguranje d.d.	HRK	40.900.000	100,00	L
76 OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
77 OTP Pénzügyi Pont Zrt.		50.000.000	100,00	L
78 OTP Savjetovanje d.o.o.	HRK	3.531.400	100,00	L
79 OTP Services d. o. o.	RSD	40.028	100,00	L
80 PortfoLion Digital Kft.		101.000.000	100,00	L
81 PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.		39.500.000	100,00	L
82 R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	L
83 SB Leasing d.o.o.	HRK	23.332.000	100,00	L
84 SB ZGRADA d.o.o.	HRK	208.120.000	100,00	L
85 SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
86 SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
87 SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
88 ShiwaForce.com Zártkörűen Működő Részvénytársaság		105.321.000	100,00	L
89 SPLC Vagyongézelő Kft.		10.000.000	100,00	L
90 SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	L
91 TOP Collector LLC	RUB	1.030.000	100,00	L
92 Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
93 Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad	RSD	31.607.808.040	100,00	L
94 POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
95 Expressbank AD	BGN	33.673.729	99,74	L
96 OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	111.580.509	99,44	L
97 JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,91	L
98 Regional Urban Development Fund AD	BGN	250.000	52,00	L
99 OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
100 BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap		30.931.279.011	100,00	L
101 OTP MRP Szervezet		35.845.598.071		L
102 OTP Solution Fund	UAH	43.347.201	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogai, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (június 30-án)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	19,86%	19,89%	55.615.352
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	58,78%	58,88%	164.596.372
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	3,79%	3,80%	10.609.192
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,09%	0,09%	257.781
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,84%	0,84%	2.357.217
Saját részvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,16%	0,00%	443.966
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.072	0,08%	0,08%	219.372
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,05%	0,05%	143.308	0,08%	0,08%	236.558
Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	16,31%	16,33%	45.664.200
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt. A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény alapján az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állomány nem minősül saját részvénynek, de az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standard alapján konszolidálni kell az MRP szervezetet. Az MRP tulajdonában 2019. június 30-án 3.346.866 darab OTP részvény volt.

³ A nem azonosított részvények állománya.

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2019)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	168.583	159.961	443.966		
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0		
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966		

AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,59%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.438.529	7,30%	7,31%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,19%	-
Groupama Csoport	K	T	14.336.291	5,12%	5,13%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedes jegyre kerekítve

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2019. június 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	800.799
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	63.600
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	34.556
IT	Erdei Tamás	alelnök	2012.04.27.	2021	19.239
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	164.001
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	42.948
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	109.915
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	223.624
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	160.914
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	601.663
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	alelnök	1995.05.19.	2020	0
FB	Bella Klára	tag	2019.04.12.	2020	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2020	100
FB	Olivier Péqueux	tag	2018.04.13.	2020	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2020	0
SP	dr. Barna Zsolt	általános vezérigazgató-helyettes			1.010
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			42.617
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			13.153
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			22.995
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.301.188

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 3.486.127

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) ¹

a) Függő kötelezettségek

	2019. június 30.	2018. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.382.175	1.975.986
Bankgaranciák	684.423	567.227
Visszaigazolt akkreditív	15.311	9.253
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	26.502	15.763
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	261.236	253.423
Összesen:	3.369.647	2.821.652

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	8.213	8.477	8.658
Konszolidált ²	35.079	35.599	36.785

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

² A konszolidációs kör változásai miatt az adatok időben nem összehasonlíthatók.

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2019.01.02	Szavazati jogok száma 2018. december 31-én
2019.01.02	OTP részvényállomány változás
2019.01.07	Tőkeemelés a DSK Bank-ban
2019.01.11	Végleges feltételek
2019.01.11	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.01.12	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.01.15	2018. december 31-i tulajdonosi struktúra
2019.01.16	Az OTP Bank lezárta bulgáriai tranzakcióját
2019.01.22	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.01.28	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.01.28	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.01.30	OTP részvényállomány változás
2019.02.01	Szavazati jogok száma 2019. január 31-én
2019.02.04	Kötvény kamata
2019.02.06	Moldovában vásárol bankot az OTP Bank
2019.02.18	Záróközlemény
2019.02.19	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.02.20	Hitelminősítések változása
2019.02.21	Jegyzés lezárás
2019.02.22	Végleges feltételek
2019.02.28	Tovább terjeszkedik az OTP Bank Montenegróban
2019.03.01	Szavazati jogok száma 2019. február 28-án
2019.03.01	Tájékoztató a 2018. évi eredményről
2019.03.01	Egyedi, szűkített IFRS jelentés
2019.03.04	OTP részvényállomány változás
2019.03.04	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.03.04	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.03.08	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.03.08	Tőkeemelés az OTP Banka Slovensko-ban
2019.03.08	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.03.12	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.03.12	Közgyűlési hirdetés
2019.03.12	Alapszabály módosítás
2019.03.19	OTP részvényállomány változás
2019.03.19	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.03.21	Záróközlemény
2019.03.20	Lényeges adatok
2019.03.21	Közgyűlési előterjesztések
2019.03.29	Záróközlemény
2019.04.01	Megtörtént az albán akvizíció pénzügyi zárása
2019.04.01	Szavazati jogok száma 2019. március 31-én
2019.04.02	Kötvény kamata
2019.04.04	Jegyzés lezárás
2019.04.05	Végleges feltételek
2019.04.12	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.04.12	Az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága alelnököt választott
2019.04.12	Közgyűlési határozatok
2019.04.12	FT Jelentés
2019.04.12	IFRS jelentések elkészültek
2019.04.12	IFRS jelentés (egyedi)
2019.04.12	IFRS jelentés (konszolidált)
2019.04.12	Éves jelentés
2019.04.12	Nyilvánosságra hozandó információk
2019.04.15	Vezetői feladatokat ellátó személy OTP részvény tulajdona
2019.05.02	Szavazati jogok száma 2019. április 30-án
2019.05.03	Szlovéniában vásárol bankot az OTP Bank
2019.05.06	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.05.08	Közgyűlési jegyzőkönyv
2018.05.04	Végleges feltételekben változás
2019.05.10	Tájékoztató 2019. I. negyedév
2019.05.10	Egyedi szűkített IFRS I. negyedév
2019.05.13	OTP részvényállomány változás

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2019. első félév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

(1) 473-5000
(1) 473-5955
investor.relations@otpbank.hu
Pataki Sándor

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2019.05.13	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.05.13	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.05.13	Kötvény kamata
2019.05.15	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.05.16	Jegyzés lezárás
2019.05.17	Az OTP Bank Nyrt. Osztalékfizetési rendje
2019.05.17	Végleges feltételek
2019.05.20	Záróközlemény
2019.05.20	Hatályos Alapszabály egységes szerkezetben
2019.05.23	Saját részvény tranzakció
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.23	Végleges feltételek
2019.05.28	Saját részvény tranzakció
2019.05.29	Saját részvény tranzakció
2019.05.30	Jegyzés lezárás
2019.05.30	Jegyzés lezárás
2019.05.30	Jegyzés lezárás
2019.05.30	Jegyzés lezárás
2019.05.30	Jegyzés lezárás
2019.05.31	Alaptájékoztató kiegészítés
2019.05.31	Záróközlemény
2019.05.31	Záróközlemény
2019.06.03	OTP részvényállomány változás
2019.06.03	Szavazati jogok száma 2019. május 31-én
2019.06.03	Jegyzés lezárás
2019.06.07	Nyilvánosságra hozandó információk
2019.06.11	OTP részvényállomány változás
2019.06.11	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.18	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.18	Kötvény kamata
2019.06.24	OTP részvényállomány változás
2019.06.24	OTP részvényállomány változás
2019.06.24	Záróközlemény
2019.06.24	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.25	OTP részvényállomány változás
2019.06.25	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.25	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója (módosítás)
2019.06.26	OTP részvényállomány változás
2019.06.26	OTP részvényállomány változás
2019.06.26	OTP részvényállomány változás
2019.06.27	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.27	Jegyzés lezárás
2019.06.28	OTP részvényállomány változás
2019.06.28	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2019.06.28	Hitelminősítéssel kapcsolatos változások

2018. JÚLIUS 1. ÉS 2019. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	818.600	233
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.500	587
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	868.400	247
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.495.800	425
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/1	2019.02.21.	2020.02.21.	USD	1.531.200	435
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/2	2019.04.04.	2020.04.04.	USD	2.481.400	705
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/3	2019.05.16.	2020.05.16.	USD	893.400	254
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/4	2019.06.27.	2020.06.27.	USD	1.916.300	544
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_20/I	2018.12.14.	2020.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_21/I	2018.12.14.	2021.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_22/I	2018.12.14.	2022.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_23/I	2018.12.14.	2023.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_24/I	2019.05.30.	2024.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_25/I	2019.05.30.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_A	2018.09.17.	2024.05.20.	HUF	53.048	53.048
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF	39.106	39.106
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_II	2018.10.10.	2024.10.24.	HUF	92.000	92.000

2018. JÚLIUS 1. ÉS 2019. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018C	2012.07.18.	2018.07.18.	HUF	2.935	2.935
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018D	2012.10.29.	2018.10.26.	HUF	2.477	2.477
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018E	2012.12.28.	2018.12.28.	HUF	2.342	2.342
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019D	2013.03.22.	2019.03.21.	HUF	3.515	3.515
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019E	2013.06.28.	2019.06.24.	HUF	2.866	2.866
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2018F	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	618.000	203
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/5	2017.07.14.	2018.07.14.	USD	2.068.500	583
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/6	2017.08.04.	2018.08.04.	USD	660.100	186
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/7	2017.09.29.	2018.09.29.	USD	4.378.200	1.235
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/8	2017.11.17.	2018.11.17.	USD	2.950.600	832
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_18/9	2017.12.20.	2018.12.20.	USD	1.435.300	405
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.047.600	860
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.975.700	839
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	842
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.400	841
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/I	2018.05.31.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2019_I	2004.03.17.	2019.03.18.	HUF	31.517	31.517
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2019_II	2011.05.31.	2019.03.18.	HUF	1.093	1.093
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP IV.	2017.02.28.	2018.02.27.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP V.	2017.07.31.	2018.07.30.	EUR	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2020_III	2017.02.23.	2020.05.20.	HUF	31.061	31.061
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2022_I	2017.02.24.	2022.05.24.	HUF	21.651	21.651

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzációk (millió forint)	2018 1H	2019 1H	Y/Y	2018 2Q	2019 1Q	2019 2Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	6.459	5.888	-9%	3.818	2.462	3.426	39%	-10%
Rövid távú munkavállalói juttatások	4.557	4.276	-6%	2.801	1.778	2.498	40%	-11%
Részvény alapú kifizetések	1.546	1.150	-26%	773	592	558	-6%	-28%
Egyéb hosszú távú juttatások	333	423	27%	221	92	331	260%	50%
Végkielégítések	0	14		0	0	14		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	23	25	9%	23	0	25		9%
A vezetés egyes tagjainak ¹ rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	39.632	55.169	39%	39.632	61.741	55.169	-11%	39%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.778	4.494	19%	3.778	4.342	4.494	4%	19%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	49.940	49.037	-2%	49.940	42.277	49.037	16%	-2%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	4.744	5.673	20%	4.744	5.042	5.673	13%	20%

¹ Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása⁹ alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 1H	2019 1H
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ¹⁰	A tőkeáttételi mutató a CRR 429. cikkének megfelelően kerül kiszámításra. A mutató számítását a Bank negyedévente végzi a prudenciális konszolidációs körre vonatkozóan.	A tőkeáttételi mutató az alapvető tőke (számlálóban) és a teljes kitétség mértékének (nevezőben) hányadosaként adódik, százalékos értékben kifejezve. Példa 2019 1H-ra: $\frac{1.767.382,4}{17.545.134,9} = 10,1\%$ Példa 2018 1H-ra: $\frac{1.326.906,3}{15.155.141,1} = 8,8\%$	8,8%	10,1%
Likviditásfedezeti mutató (LCR), konszolidált	A CRR 412 (1) pontja alapján, a likviditásfedezeti mutató (Liquidity Coverage Ratio, LCR) célja a hitelintézetnek / kibocsátónak a likviditási kockázatokkal szembeni rövid távú ellenállási képességének előmozdítása, illetve annak biztosítása, hogy a hitelintézet / kibocsátó egy 30 napos likviditási stressz scenárió esetén is megfelelő összegű ún. magas minőségű likvid eszközzel (High Quality Liquid Asset, HQLA) rendelkezzen.	Az LCR képlete: (HQLA állomány) / (összes nettó likviditás kiáramlás a következő 30 naptári nap alatt) ≥ 100% Az LCR számlálója a magas minőségű likvid eszközök (High Quality Liquid Asset, HQLA) állománya. Ahhoz, hogy egy eszköz a HQLA kategóriába kerülhessen, az eszköznek stressz scenárióban is likvidnek kell lennie a piacon, illetve a legtöbb esetben a jegybankkal repóképesnek kell lennie. Az LCR nevezőjében az előre meghatározott 30 naptári napos stressz scenárióban várható összes nettó likviditás kiáramlás szerepel (a várt likviditás ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditás beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditás kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2019 1H-ra: $\frac{4.514.401,0}{2.892.947,7-531.719,3} = 191\%$ Példa 2018 1H-ra: $\frac{3.996.630,4}{2.573.140,4-535.627,5} = 196\%$	196%	191%

⁹ 2017. június 1. napján lépett hatályba az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása az alternatív teljesítmény-mérőszámokról (APM), amely ajánlás közzétételével biztosítja az MNB az az APM-ekről szóló ESMA iránymutatásnak (ESMA/2015/1415) történő megfelelést. Az ajánlás célja – többek között – az, hogy fokozza a szabályozott információkban foglalt APM-ek átláthatóságát, megbízhatóságát, érthetőségét, valamint ezek összehasonlíthatóságát, elősegítve mindezzel a tényleges és potenciális befektetők védelmét.

¹⁰ A prudenciális konszolidációs kör alapján, mely eltér a Tájékoztató összeállításához használt konszolidációs körtől.

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018 1H	2019 1H
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitel állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2019 1H-ra:</p> $\frac{9.474.300,5}{12.686.598,0} = 74,7\%$ <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{7.737.845,8}{10.858.168,8} = 71,3\%$	71,3%	74,7%
ROE (számviteli eredményből), konszolidált	A sajáttőke-arányos megtérülés az adott időszakban elért konszolidált nettó eredmény és az átlagos saját tőke hányadosa, így a saját tőke felhasználásának hatékonyságát mutatja.	<p>A mutató számlálójában az adott időszakban elért konszolidált számviteli nettó eredmény, a nevezőjében az átlagos konszolidált saját tőke szerepel. (Az átlagos saját tőke definíciója: az adott időszakot alkotó periódusok átlagának napsúlyozásos átlaga, ahol az adott időszakot alkotó periódusok alatt teljes év, háromnegyedév és félév esetében negyedévek és a negyedéveken belül hónapok, míg negyedévek esetében hónapok értendők, valamint az adott időszakot alkotó periódusok átlaga a megelőző periódus záró és az adott periódus záró mérlegtétel értékeinek számtani átlagaként számolódik.)</p> <p>Példa 2019 1H-ra:</p> $\frac{177.958,6 \cdot 2,02}{1.894.057,5} = 18,9\%$ <p>Példa 2018 1H-ra:</p> $\frac{154.570,3 \cdot 2,02}{1.634.028,0} = 19,1\%$	19,1%	18,9%

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

2017 3Q-tól a jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben 2018 4Q-ig a DPD90+ hitelek, 2019 1Q-tól az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes kitétséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

millió forint	2018 2Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	8.537.138	8.751.955	9.791.759	10.191.597
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	35.274	32.613	32.983	34.233
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	8.501.864	8.719.342	9.758.776	10.157.364
Hitelek értékvesztése	-799.292	-685.364	-715.284	-717.296
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-35.274	-32.613	-32.983	-34.233
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-764.018	-652.751	-682.301	-683.064

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket (valamint az egyéb korrekciós tételeket sem). A Csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel- vagy ráfordítás tétel.

(1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített korigált adózás utáni eredménye.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 4Q-tól bekerült az OTP Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 1Q-tól az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt. (mely 2019 1Q-tól kikerült), az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a MONICOMP Zrt., 2019 1Q-tól az OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft. és OTP Mobil Szolgáltató Kft.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) 2010 3Q-tól az OTP Faktoring Bulgaria EAD eredményét és állományát is tartalmazza. 2019 1Q-tól konszolidálásra került az Expressbank AD és leányvállalatai, az OTP Leasing EOOD és az Express Faktoring EOOD eredménye és állományai (együttesen: Express Csoport). 2019 1Q-tól tartalmazza a DSK Leasing AD eredményét és állományát.

(5) 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(6) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött. A transzparens

befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

(7) A Splitska csoport konszolidációjára 2017 2Q-tól került sor. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. eredményét és állományát.

(8) 2008. negyedik negyedévéől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévéől az OTP Factoring Ukraine LLC eredményét és állományát.

(9) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Leasing Romania IFN S.A. eredményét és állományát.

(10) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o. eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka. 2019 1Q-tól tartalmazza az OTP Lizing d.o.o és OTP Services d.o.o. eredményét és állományát.

(11) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát (2018 4Q-ban beolvadt a CKB Bankba).

(12) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is. Tartalmazza az OTP Faktoring Slovensko s.r.o. eredményét és állományát.

(13) A Merkantil Bank adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül). A Merkantil Car 2018 3Q-ban beolvadt a Merkantil Bankba. A táblázat a 2018-as bázisidőszakokra a Merkantil Bank és Car összesített adózott eredményét tartalmazza.

(14) A korábbi időszakokban a külföldi lízinget alkotó társaságok (OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o (Szerbia) 2019 1Q-tól kezdődően az adott országbeli operáció részeként kerülnek bemutatásra.

(15) LLC AMC OTP Capital (Ukrajna), OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management EAD (Bulgária).

(16) OTP Buildings s.r.o. (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország), OTP Osiguranje d.d. (Horvátország), OTP Solution Fund (Ukrajna).

(17) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korigált adózott eredményeinek, a Corporate Center és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.

(18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korigált adózott eredményének az összege.

AZ ELEMZŐ FEJEZETEKBE SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÜRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszeri eredménytételek nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a Pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értéksökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke.
- A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).
- 2018 végéig a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron* szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal. 2019 1Q-tól ez a tétel eleve az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre* soron jelenik meg a számviteli és korrigált szerkezetű eredménykimutatásban egyaránt.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége, a számviteli eredménykimutatás szerkezetben 2017 3Q-tól megjelenő nettó biztosítási díjbevételek, a származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény és az eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek valós érték korrekciója sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket. Ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével, ugyanakkor 2019 1Q-tól a közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök egy része a Nettó díjak, jutalékok között kerül bemutatásra), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.
- 2012. harmadik negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) társasági adóval szemben elszámolt összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás ezen része, és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során. Az adót csökkentő pénzeszköz átadás pénzügyi szervezetek különadójával szemben érvényesített összege a pénzügyi szervezetek különadója soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A 2013. január 1-jétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott

eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

- 2017 1Q-tól a Magyarországon a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, mely számvitelileg az Egyéb általános költségek között jelenik meg, a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a levonhatóság miatt a pénzügyi tranzakciós illeték, illetve bankadó között kerül bemutatásra.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- Az IFRS16 2019-től történő bevezetése miatt bizonyos, korábban a dologi költségek között megjelenő tételek (bérleti díjak) a számviteli eredménykimutatásban átkerültek a kamatráfordítások ill. az értékcsökkenés sorokra. Ezek tételeket a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban visszahelyezzük a dologi költségek közé.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 1H	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 1H
Nettó kamateredmény	145.004	146.795	291.798	154.722	178.203	624.723	163.620	170.695	334.315
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	9	-19	-9	-18	-16	-44	20	6	25
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-202	46	-156	176	-137	-116	-202	491	289
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	1.728	837	775	3.340	768	745	1.513
(-) Akvizíciók hatása	222	211	433	188	174	795	389	208	598
(-) A monetáris politikai célú kamatszere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke					20.685	20.685	0	0	0
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-429	-463	-892
Nettó kamateredmény (korrigált)	143.614	145.877	289.491	153.892	156.448	599.832	162.670	170.690	333.360
Nettó díjak, jutalékok	64.459	69.721	134.180	71.637	71.858	277.675	73.887	80.672	154.559
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-27.868	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-30.522
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	-14	-14	-12	0	-11
(+) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra							-366	366	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	49.579	56.733	106.312	57.814	56.605	220.731	57.223	66.825	124.048
Devizaárfolyam eredmény, nettó	3.460	8.980	12.440	16.961	4.757	34.158	7.832	9.121	16.953
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-3.605	2.978	-627	4.635	-855	3.153	-834	-1.524	-2.358
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-173	-1.935	-2.109	3.633	-4.122	-2.598	-406	-42	-449
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	0	34	34	0	0	0
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	7.238	7.937	15.175	8.693	9.700	33.568	9.072	10.688	19.760
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-1.066	228	-837	981	1.200	1.344	1.532	4.655	6.187
(-) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredmény sor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól							590	23	614
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	-1.066	228	-837	981	1.200	1.344	942	4.632	5.573
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.845	178	-1.667	636	-86	-1.117	-735	601	-134
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	779	50	829	345	1.287	2.461	1.677	4.031	5.708
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	574	712	1.286	423	181	1.890	1.985	3.647	5.632
(+) Egyéb bevételek	9.595	7.230	16.825	13.279	6.755	36.859	15.064	5.131	20.195
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	976	5.020	5.996	-2.707	3.169	6.458	1.957	-675	1.282
(+) Nettó biztosítási díjbevételek	200	210	410	154	109	673	171	258	429
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	-127	27	-100	9	688	597	849	69	918
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	146	343	86	575	39	248	287
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	142	338	0	480	0	0	0
(-) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	5.495	1.338	6.832	5.038	1.637	13.507	-	-	-
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-1.405	-3.482	-1.650	-6.537	-596	-958	-1.553
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	-232	-48	-280	661	-134	246	-454	-193	-646
(-) Az Express Life Bulgaria eladása kapcsán könyvelt befektetés értékesztés (konszolidált szinten, a Goodwill/részesezés értékcsokkolás korrekciós soron bemutatva)								-363	-363
(-) Akvizíciók hatása	1	21	22	-10	-12	0	10.429	4	10.433
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-29	1.982	1.953	-3.457	3.985	2.482	204	533	737
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	0	-11	-15	-26	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-174	-73	-247	-42	-86	-375	-87	-71	-158
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	-165	-137	-302	-118	-210	-630	-92	-94	-185
(+) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredmény sor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól							590	23	614
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	5.124	9.344	14.468	6.933	3.733	25.134	9.074	7.044	16.119
(-) Járvékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	5.124	9.344	14.468	6.933	3.733	25.134	9.074	7.044	16.119

FÉLÉVES JELENTÉS – 2019. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 1H	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 1H
Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.482	-5.172	-8.654	-14.106	-16.527	-39.287	-13.753	-4.866	-18.619
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	5.495	1.338	6.832	5.038	1.637	13.507	-	-	-
(-) A devizahitelek képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	3.590	-2.924	666	-4.621	868	-3.088	816	1.531	2.347
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-50	-45	-96	33	26	-37	-47	100	53
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	1.728	837	775	3.340	768	745	1.513
(-) Akvizíciók hatása					-33	-33	-8.140	-203	-8.342
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában								-1.926	-1.926
Értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-570	-93	-663	-3.643	-14.976	-19.283	-5.616	-3.624	-9.239
Osztalékbevételek	-99	5.235	5.136	710	-110	5.736	-311	5.698	5.387
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	146	343	86	575	39	248	287
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-5.354	-387	-3.724	-9.465	-8.346	228	-8.118
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-5.346	-358	-3.745	-9.449	-8.342	226	-8.117
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	142	338	0	480	0	0	0
(-) Saját részvénycseré ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	5.111	5.111	0	0	5.111	0	5.710	5.710
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	-232	-48	-280	661	-134	246	-454	-193	-646
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	129	172	301	26	131	457	177	432	609
Értécsökkenés	-12.244	-13.197	-25.441	-17.867	-14.129	-57.437	-17.566	-23.498	-41.064
(-) Goodwill értécsökkenés	0	-229	-229	-5.732	0	-5.962	0	-4.887	-4.887
(-) Akvizíciók hatása	-940	-683	-1.624	-586	-1.056	-3.266	-2.003	-1.909	-3.912
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-3.147	-3.414	-6.561
Értécsökkenés (korrigált)	-11.304	-12.284	-23.588	-11.549	-13.073	-48.210	-12.416	-13.289	-25.705
Személyi jellegű ráfordítások	-57.813	-60.818	-118.630	-60.603	-71.808	-251.041	-63.996	-67.447	-131.443
(-) Akvizíciók hatása	-215	-340	-555	-277	-762	-1.594	-72	-236	-308
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	-57.598	-60.478	-118.075	-60.325	-71.047	-249.447	-63.924	-67.211	-131.135
Társasági adó	-10.467	-9.941	-20.408	-11.078	-2.351	-33.837	-10.560	-8.046	-18.606
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	0	705	705	0	528	1.233	0	859	859
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.417	48	1.465	48	49	1.562	1.477	50	1.527
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	1.353	0	-3.409	-2.057	0	0	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-101	200	99	213	261	573	-612	4.917	4.305
(-) A monetáris politikai célú kamatcseré ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása					-1.862	-1.862	0	0	0
Társasági adó (korrigált)	-10.430	-10.893	-21.324	-11.339	-4.737	-37.400	-11.426	-13.872	-25.298
Egyéb működési ráfordítások	-5.131	-4.060	-9.192	-4.358	-11.837	-25.386	-12.135	-3.904	-16.039
(-) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-2.151	-3.651	-1.349	-7.152	-1.686	-1.738	-3.425
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-6.759	-3.868	-5.374	-16.002	-8.942	-729	-9.671
(-) Akvizíciók hatása	1.799	0	1.799	-93	-100	1.606	-1.148	-726	-1.874
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	6	-35	-29	5	3	-21	-2	-13	-15
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	0	11	15	26	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	225	118	343	9	60	411	134	-30	105
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-tól az OTP Bank Romania esetében	165	137	302	118	210	630	92	94	185
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-719	-1.976	-2.695	1.111	-5.301	-6.885	-582	-762	-1.343
Egyéb általános költségek	-68.789	-61.451	-130.240	-62.224	-72.340	-264.804	-75.995	-66.131	-142.126
(+) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-2.151	-3.651	-1.349	-7.152	-1.686	-1.738	-3.425
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-6.759	-3.868	-5.374	-16.002	-8.942	-729	-9.671
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-5.354	-387	-3.724	-9.465	-8.346	228	-8.118
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-5.346	-358	-3.745	-9.449	-8.342	226	-8.117
(-) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra							-366	366	0
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-1.405	-3.482	-1.650	-6.537	-596	-958	-1.553
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.142	-235	-16.376	-232	-239	-16.848	-16.706	-245	-16.951
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	1.353	0	-3.409	-2.057	0	0	0
(-) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.880	-12.988	-27.868	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-30.522
(-) Akvizíciók hatása	-384	-1.228	-1.612	-864	-2.469	-4.945	-1.600	-2.829	-4.429
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás							-3.577	-3.876	-7.453
Dologi költségek (korrigált)	-44.604	-48.629	-93.233	-49.879	-56.050	-199.161	-54.619	-54.600	-109.219



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu