



OTP Bank Nyrt.

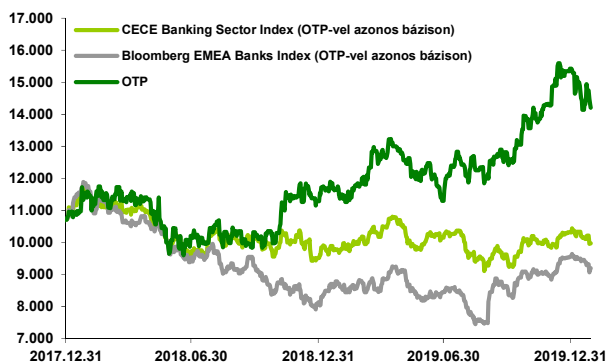
Tájékoztató a 2019. évi eredményről

Budapest, 2020. március 6.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	318.322	412.582	30%	77.818	131.644	102.979	-22%	32%
Korrektív tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%	15.315	21.173	-2.971	-114%	-119%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	325.335	419.052	29%	62.503	110.471	105.950	-4%	70%
korrekciós tételek hatása nélkül								
Adózás előtti eredmény	362.734	465.973	28%	67.240	123.460	114.585	-7%	70%
Működési eredmény	384.908	510.045	33%	87.603	137.119	139.991	2%	60%
Összes bevétel	881.726	1.077.727	22%	227.773	273.216	305.518	12%	34%
Nettó kamatbevétel	599.832	706.298	18%	156.448	177.063	195.875	11%	25%
Nettó díjak, jutalékok	220.731	282.504	28%	56.605	72.953	85.503	17%	51%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	61.163	88.926	45%	14.719	23.200	24.140	4%	64%
Működési kiadások	-496.818	-567.682	14%	-140.169	-136.096	-165.527	22%	18%
Kockázati költségek (összesen)	-26.167	-47.107	80%	-20.277	-11.633	-24.891	114%	23%
Egyedi tételek	3.993	3.034	-24%	-86	-2.026	-515	-75%	497%
Társasági adó	-37.400	-46.921	25%	-4.737	-12.988	-8.635	-34%	82%
Főbb mérlegtételek	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
zárállományok millió forintban								
Mérlegfőösszeg	14.590.288	20.121.767	38%	14.590.288	18.971.033	20.121.767	6%	38%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	8.306.712	12.247.519	47%	8.306.712	10.967.356	12.247.519	12%	47%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	9.001.577	12.942.009	44%	9.001.577	11.678.288	12.942.009	11%	44%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-694.866	-694.490	0%	-694.866	-710.932	-694.490	-2%	0%
Ügyfelbetétek (árfolyamszűrt)	11.547.410	15.522.654	34%	11.547.410	14.530.515	15.522.654	7%	34%
Kibocsátott értékpapírok	417.966	393.167	-6%	417.966	398.097	393.167	-1%	-6%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.429	249.937	207%	81.429	252.141	249.937	-1%	207%
Saját tőke	1.826.657	2.291.288	25%	1.826.657	2.203.898	2.291.288	4%	25%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,7%	20,3%	1,6%p	17,1%	24,9%	18,2%	-6,7%p	1,2%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,1%	20,6%	1,5%p	13,7%	20,9%	18,8%	-2,1%p	5,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,3%	2,4%	0,1%p	1,7%	2,5%	2,2%	-0,3%p	0,5%p
Működési eredmény márcs	2,76%	2,97%	0,21%p	2,40%	3,09%	2,90%	-0,18%p	0,50%p
Teljes bevétel márcs	6,33%	6,28%	-0,04%p	6,25%	6,15%	6,34%	0,18%p	0,09%p
Nettó kamatmárcs	4,30%	4,12%	-0,19%p	4,29%	3,99%	4,06%	0,08%p	-0,23%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,57%	3,31%	-0,26%p	3,85%	3,07%	3,43%	0,37%p	-0,41%p
Kiadás/bevétel arány	56,3%	52,7%	-3,7%p	61,5%	49,8%	54,2%	4,4%p	-7,4%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,23%	0,28%	0,05%p	0,68%	0,25%	0,45%	0,20%p	-0,24%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,19%	0,27%	0,09%p	0,56%	0,26%	0,52%	0,25%p	-0,04%p
Effektív adókulcs	10,3%	10,1%	-0,2%p	7,0%	10,5%	7,5%	-3,0%p	0,5%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	79%	7%p	72%	76%	79%	3%p	7%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis3	18,3%	16,3%	-2,0%p	18,3%	16,8%	16,3%	-0,6%p	-2,0%p
Tier1 ráta - Bázis3	16,5%	13,9%	-2,6%p	16,5%	14,3%	13,9%	-0,4%p	-2,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázis3	16,5%	13,9%	-2,6%p	16,5%	14,3%	13,9%	-0,4%p	-2,6%p
Részvény információk	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.215	1.575	30%	297	503	391	-22%	32%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.242	1.602	29%	239	422	404	-4%	69%
Záróár (HUF)	11.290	15.430	37%	11.290	12.790	15.430	21%	37%
Maximum záróár (HUF)	11.850	15.600	32%	11.850	12.900	15.600	21%	32%
Minimum záróár (HUF)	9.600	11.270	17%	9.835	11.620	12.410	7%	26%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,8	13,1	33%	9,8	10,7	13,1	22%	33%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	6.524	8.183	25%	6.524	7.871	8.183	4%	25%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.921	7.362	24%	5.921	7.117	7.362	3%	24%
Price/Book Value	1,7	1,9	9%	1,7	1,6	1,9	16%	9%
Price/Tangible Book Value	1,9	2,1	10%	1,9	1,8	2,1	17%	10%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,9	10,5	5%	9,9	9,2	10,5	13%	5%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,7	10,3	6%	9,7	9,5	10,3	8%	6%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	18	16	-7%	22	16	17	11%	-21%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	-20%	0,6	0,4	0,4	-1%	-37%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



S&P GLOBAL MINÓSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB

MOODY'S MINÓSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Bank – Lejáratlall rendelkező alárendelt deviza adósság

Ba1

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

FITCH MINÓSÍTÉSEK

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB+

Expressbank Bulgária – Hosszú lejáratú adós

BB+

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

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2019. évi eredményéről készült Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2019. december 31-ére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi jelentései alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. A Tájékoztató publikálását követően kerül sor az auditált beszámoló kiadására, jelentős eltérés nem várható. Az OTP Bank a 2019. évi Tájékoztatójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

A 2019. ÉV ÉS NEGYEDIK NEGYEDÉV ÖSZEFoglalója

A 2020. február 14-én publikált előzetes negyedik negyedéves GDP adatok alapján (4Q: +4,5% y/y) 2019-ben a magyar gazdaság az Európai Unió legdinamikusabban bővülő gazdaságainak élvonalában volt, 2019 egészében a növekedés éves üteme elérte a 4,9%-ot. Mindez csak mérsékelt lassulást jelez az előző évhez képest. A növekedés motorja a belső fogyasztás és a dinamikus bővülő beruházási aktivitás volt, emellett a piaci szolgáltatások is jelentősen és a vártnál nagyobb mértékben járultak hozzá a gazdaság bővüléséhez.

Az egyensúlyi mutatók stabilan alakultak, nőtt a foglalkoztatottság, így az ország piaci, befektetői megítélése érdemben javult: 2019-ben a Fitch és a Standard & Poor's Global hitelminősítők egyaránt javították az ország hitelbesorolását ('BBB'). A működő tőke beáramlás rekordnagyságú, 5 milliárd eurót meghaladó volt, a magyar kockázati prémium 2020 elejére rekord-alacsony szintre szűkült (5 éves CDS: 48 bp).

Az infláció éves átlagban 3,3% volt, az MNB az év egészében folytatta laza monetáris politikáját. A 3 havi referenciahozam december végén 16 bp-on zárt (+3 bp y/y), a hozamgörbe pedig érdemben lejjebb toldott. A decemberi és 2020. januári infláció ugyan meghaladta az előzetes várakozást, az adószűrt maginfláció azonban továbbra is a Jegybank által célként megfogalmazott sávban maradt.

A gazdaságpolitikai intézkedések között kiemelt szerep jutott a demográfiai helyzet javítását segítő programoknak: a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) esetében 2019 végére a folyósított támogatások összege szektorszinten elérte a 318 milliárd forintot, míg a babaváró hitelből 2019. júliusi bevezetésétől kezdve év végéig 470 milliárd forintnyi folyósításra került sor. Emellett a Kormány és a Jegybank további célzott intézkedésekkel segítette a reálgazdasági szereplők hitelfelvételét, illetve forráshoz jutását (Növekedési Hitelprogram Fix, Növekedési Kötvényprogram).

A lakossági hitelezés 2019-ben gyorsuló ütemben bővült: szektorszinten 47,5%-kal nőtt y/y a háztartási hitelek folyósított állománya, ezzel a hitelállomány 15,5%-kal bővült. Ezen belül a lakáshitelek 9%-kal, a személyi kölcsönök 28%-kal

nőttek, miközben a szabad felhasználású jelzáloghiteltek 14%-kal csökkentek. A vállalati hitelállományok 11%-kal bővültek.

Ami a Bankcsoport országait illeti, 2019-ben a legtöbb csoporttag esetében összességében kedvezően alakult a makrogazdasági környezet. 2019-ben Ukrajna piaci megítélése lényegesen javult, decemberben létrejött az IMF-fel egy új készenléti hitel-megállapodás, a hivnya pedig az egyik legjobban teljesítő feltörekvő piaci deviza volt; részben ennek is tudható be, hogy 2020 elején az ország sikeres eurókötvény-kibocsátással tért vissza a tőkepiacokra. Oroszország esetében gyorsuló GDP-növekedésre és a kamatkörnyezet további csökkenésére számítunk. Romániában a korábbi időszak fiskális túlköltekezésének érdemi visszafogása érzékelhetően mérsékelte a gazdasági növekedés dinamikáját, emellett nőtt a belpolitikai bizonytalanság is.

A legfrissebb 2019 4Q adatok, illetve a közelmúlt globális gazdaságot érintő fejleményei fényében a magyar Kormány nevében a pénzügyminiszter február 14-én bejelentette, hogy a 2020-as évre vonatkozó, eredetileg 4%-os növekedési várakozását 3,5%-ra módosította.

Konszolidált eredményalakulás: 419 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, robusztus üzleti aktivitás és volumen-bővülés, mérsékelt szűkülő nettó kamatmarzs, javuló hatékonysági mutatók, stabil portfólió-minőség

2019 újabb mérföldkő volt a Bankcsoport történetében: összesen hat bankvásárlás valósult meg (Bulgáriában, Albániában, Montenegróban, Moldovában, Szerbiában és Szlovéniában). Az akvizíciók a meglévő piacokon érdemben javították a leánybankok piaci pozícióit, az új piacokon pedig számottevő pozíciókat szerzett a Csoport.

Összességében a 2017 eleje óta megvalósult tranzakciók vételára gyakorlatilag megegyezett a saját tőke könyv szerinti értékével, ugyanakkor egyes tranzakciók árazását az eladóval történt megállapodás alapján az OTP Bank nem tette közzé.

2019-ben fennállása legnagyobb adózott eredményét érte el az OTP Csoport, mérlegfőösszege pedig meghaladta a 20 ezer milliárd forintot. A rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményt számos tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás; ennek, valamint a megvalósult akvizícióknak köszönhetően a teljesítő hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, y/y 48%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrtén); az organikus növekedés az előző évi ütemmel megegyező mértékű, 15%-os volt. A magasabb állományok ellensúlyozták a továbbra is alacsony, sőt csökkenő kamatkörnyezet és az élénkülő verseny, illetve szabályozási okok miatt zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Emellett y/y minden csoporttagi deviza ellenében gyengülő forint kedvezően befolyásolta a külföldi leánybankok forintban kifejezett hozzájárulását.

A hitelportfóliók minősége összességében stabil, a Stage 3 hitelek aránya tovább csökkent, az éves hitelkockázati költségráta csak enyhén emelkedett.

A konszolidált 2019 4Q számok már tartalmazzák a Societe Generalé-től megvásárolt szerb leánybank teljes negyedik negyedéves eredményét, a szlovén SKB Banka esetében ugyanakkor csak a mérlege került konszolidálásra; az eredménye 2020 1Q-tól jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

A szlovák bank értékesítéséről szóló adásvételi megállapodás megkötésének bejelentésére 2020. február 17-én került sor. Emiatt – az IFRS 5 előírásainak megfelelően – a konszolidált számviteli eredménykimutatásban és mérlegben a szlovák bank megszűnő tevékenységként került bemutatásra. Ami a konszolidált számviteli mérleget illeti, a 2019-es mérlegben a szlovák bank összes eszköze és forrása egy-egy soron került feltüntetésre (a 2018-as záró mérleg szerkezete nem változott). Ami a konszolidált számviteli eredménykimutatást illeti, a szlovák bank eredmény-hozzájárulása mind a 2018-as, mind a 2019-es kimutatásban a folytatódó tevékenység eredményétől elkülönülten, a '*Nettó eredmény megszűnő tevékenységből*' soron került bemutatásra (így a folytatódó tevékenység eredményét bemutató egyes sorok nem tartalmazzák a szlovák bank hozzájárulását). Ezzel szemben a tőzsdei Tájékoztatóban bemutatott korrigált pénzügyi kimutatások mérleg- és eredmény-sor-helyesen tartalmazzák a szlovák bank számait, követve a menedzsment által figyelemmel kísért pénzügyi kimutatások struktúráját. A konszolidált számviteli mérleg és eredménykimutatás a Tájékoztató 'Pénzügyi adatok' című fejezetében, míg a korrigált és számviteli pénzügyi kimutatások közötti eltérések transzparens bemutatása a 'Kiegészítő adatok' fejezetében található.

A Bankcsoport 2019. évi számviteli adózott eredménye 412,6 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 318,3 milliárd forintos nyereségével. A javulás y/y 30%-os.

A számviteli eredményből számított ROE 20,3% (+1,6%-pont y/y) volt.

2019 folyamán a Bankcsoport összességében az előző évinél kisebb, -6,5 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után).

A negyedik negyedévi korrekciós tételek összesített nagysága -3 milliárd forint volt adózás után, és az alábbi tételeket tartalmazta:

- -4 milliárd forint (adózás után), mely részben egyes leányvállalati befektetések ártértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszairáshoz kapcsolódó adóhatás;
- -0,6 milliárd forint szlovák és román leánybankok által fizetett pénzügyi különadó (adózás után). Az utolsó negyedévben elszámolásra került román bankadó -0,4 milliárd forint volt;
- +1,4 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan, ami többek között tartalmazza a szlovén bankvásárlással, illetve szlovák bankeladással kapcsolatos hatásokat is;
- +0,2 milliárd forint adóhatás a szerb CHF jelzáloghitelek konverziójára korábban képzett céltartalékhoz kapcsolódóan.

A Bankcsoport 2019-ban 419 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 29%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az év során végrehajtott és az eredménybe bekerült akvizíciók nélkül a 2019-es korrigált profit 389,7 milliárd forint lett volna (+20% y/y). Az effektív társasági adóráta 0,2%-ponttal 10,1%-ra mérséklődött. Az adózás előtti eredmény 28%-kal nőtt 2018-hoz képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül a legmagasabb eredményt továbbra is az OTP Core érte el (191 milliárd forint). Valamennyi leánybank és leányvállalat javított előző évi teljesítményén. Nagyságánál fogva kiemelkedő volt a bolgár (67,9 milliárd forint), ukrán (35,2 milliárd forint), horvát (30,7 milliárd forint), valamint az orosz (28,1 milliárd forint) eredmény-hozzájárulás, emellett számos leányvállalat duplázta, sőt triplázta előző évi eredményét. Közülük is kiemelkedik az OTP Alapkezelő teljesítménye: köszönhetően a rekordnagyságú sikerdíj-bevételek y/y három és félszeresére nőtt az adózott eredménye (15,1 milliárd forintra).

Az újonnan akvizált bankok profit-hozzájárulásának összevetésénél figyelembe kell venni, hogy ezek különböző időpontokban kerültek konszolidálásra.

A bolgár Expressbank az elmúlt 12 hónapban közel 18 milliárd forinttal, az albán leánybank 2Q-4Q között 2,6 milliárd forinttal, a montenegrói és moldáv leánybankok az augusztus-decemberi időszakban 1,9-1,9 milliárd forinttal, az újonnan akvirált szerb leánybank 4Q-ban 5 milliárd forinttal javította a konszolidált korigált eredményt. Az öt bank tehát összesen 29,4 milliárd forinttal járult hozzá a 2019-es profithoz.

Mindezek eredményeként a 2019-es korigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az előző évi 38%-ról 46%-ra emelkedett (ebből 4Q: 42%).

A Bankcsoport korigált eredményéből számított ROE mutatója 20,6%-ra emelkedett (+1,5%-pont y/y), ezen belül kimagasló volt az ukrán leánybank rátája (42,5%).

Mivel a menedzsment 2019-évre vonatkozó várakozásai több esetben az akvizíciók hatása nélküli teljesítményre vonatkoztak, a konszolidált eredmény- és mérlegképletek bemutatásakor ezeket szintén feltüntetjük.

2019-ben a Bankcsoport 22%-kal növelte éves bevételeit (akvizíciók nélkül +14%). Az éves működési eredmény 33%-kal javult (akvizíciók nélkül +21%), míg a kockázati költségek 80%-kal emelkedtek (akvizíciók nélkül +46%), ezen belül a hitelkockázati költségek 53%-kal.

A folytatódó marzs-erózió és erősödő verseny ellenére az éves nettó kamateredmény 18%-kal javult y/y (akvizíciók nélkül +9%), ami döntően a teljesítő hitelállományok robusztus bővülésének köszönhető. A nettó díj- és jutalékbevételek dinamikája (+28% y/y, akvizíciók nélkül +21%) kiemelkedő volt, ez jelentős mértékben a magyar operációhoz köthető: az OTP Alapkezelő esetében az alapok teljesítményéhez kapcsolódó sikerdíj 4Q-ban 14 milliárd forintot képviselt. Emellett az OTP Core-nál a tranzakciós volumenek és az üzleti aktivitás erősödése mellett az új Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz) lakossági állampapír értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalék is növelte a bevételeket.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y 45%-kal nőttek (akvizíciók nélkül +34%). Ezt részben az említett öt leánybank eredményének bekonszolidálása, illetve a magasabb devizaárfolyam-, illetve értékpapír-eredmény magyarázza.

A konszolidált éves nettó kamatmarzsot több tényező alakította: a továbbra is alacsony, sőt csökkenő kamatkörnyezet, az erősödő verseny, az újonnan akvirált bankok alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a forinttal szemben y/y erősödő devizák miatt jelentkező összetételhatás (például HUF/UAH -13,5%, HUF/RUB -4,1% éves átlagban). A 2019. évi nettó kamatmarzs (4,12%) 19 bp-tal

mérséklődött y/y. Ugyanakkor az akvizíciós hatás kiszűrésével a marzs y/y minimális mértékben, 4 bp-tal szűkülte (4,27%).

Egyedi szinten a legnagyobb y/y marzs-visszaesést az orosz operáció szenvedte el (15,21%-ról 13,58%-ra), ennél kisebb mértékben, de folytatódott a marzs-erózió Bulgáriában (3,37%-ról 3,0%-ra) és az OTP Core-nál is (3,01%-ról 2,92%-ra). Marzs-javulás csak az ukrán leánybanknál történt (9,21%-ról 9,55%-ra).

A konszolidált működési költségek nominálisan 14%-kal nőttek y/y, az akvizíciók okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 6,0% volt az éves árfolyamszűrt növekedési ütem. Valamennyi költségelem nőtt: a személyi jellegű költségek 12%-kal emelkedtek, tükrözve a legtöbb országban jelen lévő erős bérinflációt. Az amortizáció ennél nagyobb ütemben, 17%-kal nőtt y/y. A dologi költségek éves 16%-os emelkedése mögött részben az általános banki működéssel összefüggő emelkedő költségek (bérleti díjak, irodai berendezések költsége), a magasabb felügyeleti díjak, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak.

A konszolidált kiadás/bevétel mutató y/y 3,7%-ponttal 52,7%-ra mérséklődött. A működési költség/mérlegfőösszeg mutató y/y ugyancsak javult: 3,57%-ról 3,31%-ra.

A horvát operációnál már 2019-ben jelentkeztek az akvizícióval kapcsolatos költségszinergiák. Ami a folyamatban lévő integrációkat illeti, a bolgár és montenegrói várhatóan 2020 első félévében, illetve utolsó negyedévében zárul le, míg a szerb integráció zárása 2021 1H-ban várható.

A Bankcsoport 106 milliárd forintos negyedik negyedévi korigált adózott eredménye az előző negyedévhez képest 4%-kal csökkent (a szerb akvizíciós hatás kiszűrésével -9% q/q). A bevételek q/q 12%-kal javultak, ezen belül a nettó kamateredmény 11%-kal javult (szerb akvizíció nélkül +5%), köszönhetően a folytatódó organikus hitelnövekedésnek, valamint a nettó kamatmarzs (4,06%) q/q 8 bázispontos javulásának.

Erős negyedévet mutatott a nettó díj- és jutalékeredmény is (+17%, a szerb akvizíció nélkül +14%): az OTP Core-nál jelentkező visszaesésnek (-3 milliárd forint) alapvetően egy 4Q-ban felmerülő egyszeri tétel volt az oka, amit konszolidált szinten bőségesen ellentételezett az OTP Alapkezelőnél realizált sikerdíj. Az egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény nagysága 4%-kal nőtt q/q.

A 4Q adózott eredmény q/q visszaesése részben a szezonálisan és egyszeri hatások miatt q/q 22%-kal magasabb működési költségek (szerb akvizíció nélkül +17%), valamint a mérsékelt bázisról több mint duplájára emelkedő összes kockázati költség együttes hatását tükrözi. A magasabb kockázati

költség alapvetően a bolgár, horvát és szerb operációkhoz kötődik.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány y/y összesen 48%-kal, közel 4.000 milliárd forinttal nőtt, ezen belül az organikus növekedés 15%, 1.252 milliárd forint volt (4Q: +12% q/q, a szlovén akvizíciós hatás nélkül +4%). Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a mikro- és kisvállalati állomány nőtt (+54%, akvizíciók nélkül -3%), ezt követte a nagyvállalati portfólió bővülése (+52%, akvizíciók nélkül +17%), illetve a fogyasztási hitelek növekedése (+48%, akvizíciók nélkül +26%). A jelzáloghitelek árfolyamszűrt állománya 39%-kal emelkedett (+9% akvizíciók nélkül).

Az egyedi teljesítményeknél éves szinten kiemelkedő volt a magyar (+21%, ezen belül a fogyasztási hitelek +81%), az ukrán (+27%), a román (+23%) és horvát (+15%) organikus teljesítő hitelnövekedés. A többi leánybank esetében az éves dinamikát jelentősen torzították az évközi akvizíciók.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2019-ben a hitelvolumen-növekedéstől elmaradó mértékben, 34%-kal bővült (4Q: +7% q/q), míg akvizíciós hatás nélkül y/y 11%-os, q/q 1%-os volt a növekedés. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt évek összevetésében a legdinamikusabban, y/y 7%-ponttal 79%-ra emelkedett.

2019. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 7,4 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a behajtási tevékenység hatékonyságának javulásával, a Csoport kockázati profilja összességében javult. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 2019 végén a bruttó hitelállomány 5,9%-ára mérséklődött (-2,7%-pont y/y és -0,9%-pont q/q). A Stage 2 hitelek részaránya 5,3% volt (-1,5%-pont y/y és +0,3%-pont q/q).

A DPD90+ állományok növekedése (árfolyamszűrt, eladások/leírások és az akvirált bankok bekerülésének technikai hatásától tisztítva) 2019-ben 81 milliárd forint volt, míg 2018-ban 24 milliárd forint. A csoportszintű DPD90+ ráta számottevően, y/y 2,1%-ponttal 4,2%-ra mérséklődött, ami már alacsonyabb a pénzügyi válság előtti szinteknél. A ráta csökkenését eladások és leírások is segítették, 2019-ben 133 milliárd forint összegben került erre sor (árfolyamszűrt), zömmel az orosz és ukrán leánybankok esetében. Magyarországon 3,2%-ra

csökkent év végére a mutató (-1,3%-pont y/y). A konszolidált hitelkockázati költségráta 0,28% volt, szemben a 2018. évi 0,23%-os szinttel.

A 2020-as évvel kapcsolatos menedzsment várakozások

A menedzsment 2020-ra vonatkozó várakozásai alapvetően pozitívak és támogató működési környezetet feltételeznek. Ugyanakkor az aktuális események, átmenetileg hatással lehetnek az érintett gazdaságokra, ami a szokásosnál nagyobb bizonytalanságot okoz a várakozások tekintetében:

A 2015-ös Közgyűlésen megfogalmazott 15%-ot meghaladó tőkearányos nyereség (ROE²) mutatóval kapcsolatos célkitűzés továbbra is érvényben marad.

A 2020-ban várhatóan felmerülő és számszerűsíthető korrekciós tételek (adózás után): -18 milliárd forint bankadó, és mintegy -12 milliárd forint megvalósult akvizíciókkal kapcsolatos összeg.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelek organikus növekedési üteme a 2019-es év dinamikájához képest 2020. második negyedévében kisebb lehet. Ugyanakkor a második félévben visszatérhet egy 10%-ot meghaladó évesített növekedési ütemhez.

A nettó kamatmarzs alakulása leginkább a magyar és ukrán kamatkörnyezettől, valamint a teljesítő hitelállományok növekedésétől függ. Mindkettő bizonytalanságot hordoz, mindemellett valószínű, hogy a marzszerózió tovább folytatódik.

A hitelkockázati költség ráta az alap scenárióban is növekedhet év/év alapon, alapvetően a korábban bedőlt követeléseken realizált pozitív hitelkockázati költségek nominális értékének és arányának fokozatos csökkenése miatt.

A működési költségek, árfolyamszűrt és a megvalósult akvizíciók pozitív bázishatását figyelembe véve év/év 6% körüli mértékben nőhetnek.

A tőke megfelelés tekintetében, a 2017 novemberében meghatározott 15%-os CET1=Tier1 célsáv-közép nem változott.

Az elmúlt évek akvizíciói eredményeként számos piacon érdemben javult a Bankcsoport pozíciója, illetve az új piacokon érdemi piaci részarányt szerzett. A nagy akvizíciós hullámot követően 2020-ban a tőke megfelelés növelése és az újonnan akvirált bankok integrációja lesz a fókuszban.

Mindemellett a menedzsment továbbra is vizsgálja részvényesi értéketermelő akvizíciók megvalósításának lehetőségét. Valamint törekszik arra, hogy nagyobb osztaléktömeg kerüljön kifizetésre a részvényesek körében, ezért:

² 12,5%-os elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató (CET1) feltételezése mellett.

- A 2019-es év után fizetendő osztalék mértékére vonatkozó javaslat y/y 13%-kal nő, a kifizetésre javasolt osztaléktömeg 69,44 milliárd forintra, részvényenként 248 forintra emelkedik;
- A 2019-es év után javasolt osztalékról a 2020. április 17-i Közgyűlés hivatott dönteni;
- A 2020. év után fizetendő osztalék mértékére – a korábbi évek gyakorlatával megegyezően – a 2021. év első negyedévében fog a menedzsment javaslatot tenni.

Konzolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2019 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a 2019-es eredményből kifizetésre javasolt osztalék levonásával 13,9% volt. A CET1 ráta megegyezik a Tier1 rátával.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A magyar szuverén hitelminősítés 2019 februárjában javult: az S&P Global majd a Fitch 'BBB-'-ről egyaránt 'BBB'-re emelte az ország hitelbesorolását. Közel egy évvel később, 2020. január 27-én az S&P Global 'BBB-/A-3'-ról 'BBB/A-2'-re javította az OTP Bank Nyrt. és OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú adós besorolásait; a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit (RCR) pedig megerősítette 'BBB/A-2' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil. Az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése változatlanul 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. A Bank által 2019. július 15-én kibocsátott, lejáratlall rendelkező járulékos tőkeinstrumentum besorolása 'Ba1' lett a Moody's-nál, 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'.

2019. július 29-én a Fitch 'BB'-ről 'BB+'-ra javította mind a bolgár Expressbank, mind pedig az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói minősítését; a kilátás mindkét esetben stabil.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2019. év végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,58%), Kafijat Zrt. (6,89%), az OPUS Securities SA (5,18%), valamint a Groupama Csoport (5,13%).

MREL-követelmény és jövőbeni lehetséges MREL-kibocsátások

A Magyar Nemzeti Bank, mint szanalási hatóság 2019 szeptemberében határozta meg az OTP Csoportra vonatkozó MREL-követelményt, azaz a szavatóló tőkére és a leírható vagy átalakítható kötelezettségekre vonatkozó minimum-követelményt. Eszerint a Bankcsoportnak egy 4 éves átmeneti időszakot követően 2023. június 30-tól kezdődően kell teljesítenie a megállapított követelményszintet. A MREL-követelmény mértéke 14,73% a Csoport teljes kötelezettségállományának és szavatóló tőkéjének (ún. TLOF, azaz total liabilities and own funds) százalékában. Ez az érték a Csoport teljes kockázattal súlyozott eszközeinek (ún. RWA, azaz risk-weighted assets) százalékában 21,89%-nak felel meg. A követelményt az MNB legalább éves gyakorisággal felülvizsgálja a jövőben.

Az OTP Bank a jelzett MREL-követelmény célszintjét mindenek előtt az elsődleges alapvető tőkeinstrumentum (CET1) akkumulációjával, illetve járulékos tőkeinstrumentum (Tier2), előresorolt, de nem-elsőbbségi hitelviszonyt megtestesítő instrumentumok (ún. senior non-preferred, azaz SNP), illetve fedezetlen, előresorolt hitelviszonyt megtestesítő instrumentum (ún. senior vagy senior-preferred, azaz SP) kibocsátásával kívánja biztosítani.

A szanalási hatóság által az OTP számára megállapított preferált szanalási stratégia az intézmény folyamatos működése mellett történő hitelezői feltőkésítési eszköz alkalmazását feltételezi (ún. „open bank bail-in at parent level”). A preferált stratégia szerint az OTP Bank Nyrt. az egyetlen kiindulási pontja (ún. Single Point of Entry, azaz SPE) a hitelezői feltőkésítési szanalási eszköz külső alkalmazásának. Ennek megfelelően a csoport szintű MREL-követelménynek való megfelelés érdekében az OTP Bank Nyrt. fogja kibocsátani a fent jelzett Tier2, SNP, illetve SP instrumentumokat csoporton kívüli partnerek számára.

A szabályozói követelményeknek való megfelelés érdekében az OTP Bank kibocsátási terve a 2020-2023 közötti időszakban évente várhatóan egy, de adott esetben akár több benchmark nagyságú, MREL-követelményeknek megfelelő tőkepiaci tranzakcióval számol. Ennek megfelelően 2020-ban az OTP Bank egy fedezetlen (SP), várhatóan 750-1.000 milliárd euró nagyságú kötvénykibocsátást tervez megvalósítani. Az instrumentum végső nagysága, a kibocsátás ütemezése és egyéb feltételei mindenek előtt a Bank üzleti aktivitásának alakulásától, továbbá a Csoport TLOF és RWA állományának növekedési ütemétől, valamint a szanalási hatóság elvárásaitól és a tőkepiaci körülményektől függ.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK**Magyarország**

- 2020. január 27-én az S&P Global Ratings 'BBB-/A-3'-ról 'BBB/A-2'-re javította az OTP Bank Nyrt. és OTP Jelzálogbank Zrt. rövid- és hosszú lejáratú adós besorolásait; a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit (RCR) pedig megerősítette 'BBB/A-2' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil.
- 2020. január 30-án az MNB az alábbi többlettőke-követelmények tartását írta elő az OTP Csoport számára a lefolytatott SREP vizsgálat keretében:
 - Az elsődleges alapvető tőke (CET1) esetén 0,78%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó CET1 minimum 5,28% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
 - Az alapvető tőke (Tier1) esetén 1,03%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó Tier1 minimum 7,03% (szabályozói tőkepufferek nélkül);
 - A teljes tőkemegfelelési mutató (TSCR) esetén 1,38%-pont, ami alapján a kötelezően tartandó tőkemegfelelési minimum 9,38% (szabályozói tőkepufferek nélkül).
- 2020. február 14-én a KSH publikálta az előzetes GDP-statisztikát, ennek megfelelően a magyar gazdaság 2019 4Q-ban 4,5%-kal bővült, így az éves növekedés 4,9% volt. A megnövekedett külső bizonytalansági tényezők miatt ugyanakkor a Kormány 3,5%-ra mérsékelte eddigi 4%-os, a 2020-as évre vonatkozó növekedési előrejelzését.
- 2020. február 14-én az S&P Global Ratings stabilról pozitívrá javította a magyar állam hosszúlejáratú devizaadósság besorolásának ('BBB') a kilátásait.
- 2020. február 17-én az OTP Bank adásvételi megállapodást írt alá szlovákiai leánybankjában, az OTP Banka Slovensko a.s.-ban fennálló 99,44% részesedésének értékesítéséről a KBC Bank NV számára.

Románia

- 2020. január 11-én egy rendkívüli kormányhatározat (1/2020) a bankadó megszüntetéséről döntött.

Oroszország

- 2020. január 21-én új kormány került kinevezése, élén Mihail Misusztjin miniszterelnökkel.
- 2020. február 7-én az orosz jegybank 0,25%-ponttal 6,0%-ra mérsékelte az alapkamatot.

Ukrajna

- 2020. január 30-án az ukrán jegybank 250 bp-tal 11%-ra mérsékelte az alapkamatot.

Horvátország

- A Horvát Legfelsőbb Bíróság a CHF alapú fogyasztói kölcsönszerződések egyoldalú módosításának és az árfolyamváltozás miatti kockázatról szóló szerződéses klauzula tisztességtelenségével kapcsolatos, 2019 szeptemberében meghozott döntése, továbbá a Legfelsőbb Bíróság Polgári Kollégiumának elévülésre vonatkozó, 2020. januárjában kiadott véleménye, valamint a Legfelsőbb Bíróság soron következő (március 17-ig esedékes) döntése azon kölcsönszerződések köréről, melyekre a korábban kimondott tisztességtelenség vonatkozik, pénzügyi hatással járhat az OTP Bank horvátországi leányvállalatára vonatkozóan. A lehetséges pénzügyi hatást azonban nem lehet jelenleg számszerűsíteni. A hitelfelvevők egyénileg perelhetik be a bankokat visszatérítés céljából. A Legfelsőbb Bíróság végső döntésével szemben a Horvát Köztársaság Alkotmánybíróságához lehet fordulni.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	318.322	412.582	30%	77.818	131.644	102.979	-22%	32%
Korrekciós tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%	15.315	21.173	-2.971	-114%	-119%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	325.335	419.052	29%	62.503	110.471	105.950	-4%	70%
Bankok összesen ¹	308.831	385.622	25%	59.251	104.296	89.907	-14%	52%
OTP Core (Magyarország) ²	180.445	190.956	6%	40.823	48.299	45.304	-6%	11%
Corporate Center ³	6.190	3.478	-44%	1.639	1.024	143	-86%	-91%
DSK Csoport (Bulgária) ⁴	47.293	67.879	44%	8.910	19.551	14.100	-28%	58%
OBH (Horvátország) ⁵	24.961	30.719	23%	4.053	9.102	4.196	-54%	4%
OTP Bank Szerbia ⁶	2.999	10.430	248%	1.651	1.603	5.836	264%	254%
OTP Bank Románia ⁷	3.850	6.309	64%	-943	1.788	894	-50%	-195%
OTP Bank Ukrajna ⁸	24.415	35.223	44%	6.181	9.597	9.615	0%	56%
OTP Bank Oroszország ⁹	16.420	28.127	71%	-2.473	8.154	6.072	-26%	-346%
CKB Csoport (Montenegró) ¹⁰	2.214	6.377	188%	-65	1.457	3.082	111%	
OTP Bank Albánia	-	2.616		-	1.028	382	-63%	
Mobiasbanca (Moldova)	-	1.936		-	1.248	688	-45%	
OBS (Szlovákia) ¹¹	44	1.575		-526	1.446	-404	-128%	-23%
Leasing	9.827	7.115	-28%	2.355	2.042	1.776	-13%	-25%
Merkantil Bank (Magyarország) ¹²	7.437	7.115	-4%	2.179	2.042	1.776	-13%	-18%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia) ¹³	2.391			176				
Alapkezelés eredménye	4.159	15.208	266%	1.281	887	12.552		880%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	4.122	15.104	266%	1.432	838	12.526		775%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁴	37	104	179%	-151	49	26	-47%	-117%
Egyéb magyar leányvállalatok	1.601	9.498	493%	-410	2.704	-261	-110%	-36%
Egyéb külföldi leányvállalatok ¹⁵	388	232	-40%	300	-15	-15	3%	-105%
Kiszűrések	528	1.377	161%	-274	558	1.991	257%	-826%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁶	200.323	227.527	14%	45.389	55.464	61.480	11%	35%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	125.012	191.525	53%	17.114	55.007	44.471	-19%	160%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása	38%	46%	19%	27%	50%	42%	-16%	53%

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	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	318.322	412.582	30%	77.818	131.644	102.979	-22%	32%
Korrekciós tételek (összesen)	-7.013	-6.470	-8%	15.315	21.173	-2.971	-114%	-119%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	457	505	11%	131	-168	65	-138%	-50%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-4.729	-8.427	78%	528	0	-4.037		-865%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.286	-16.170	6%	-190	-184	-562	205%	196%
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	565	0	-100%	0	0	0		
Akvíziók hatása (társasági adó után)	-6.844	19.265	-381%	-3.976	21.400	1.405	-93%	-135%
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után)	18.823	0	-100%	18.823	0	0		-100%
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	0	-1.644		0	125	157	26%	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	325.335	419.052	29%	62.503	110.471	105.950	-4%	70%
korrekciós tételek hatása nélkül								
Adózás előtti eredmény	362.734	465.973	28%	67.240	123.460	114.585	-7%	70%
Működési eredmény	384.908	510.045	33%	87.603	137.119	139.991	2%	60%
Összes bevétel	881.726	1.077.727	22%	227.773	273.216	305.518	12%	34%
Nettó kamatbevétel	599.832	706.298	18%	156.448	177.063	195.875	11%	25%
Nettó díjak, jutalékok	220.731	282.504	28%	56.605	72.953	85.503	17%	51%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	61.163	88.926	45%	14.719	23.200	24.140	4%	64%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	33.568	45.177	35%	9.700	14.148	11.269	-20%	16%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	2.461	12.372	403%	1.287	3.411	3.254	-5%	153%
Nettó egyéb bevételek	25.134	31.376	25%	3.733	5.641	9.617	70%	158%
Működési költség	-496.818	-567.682	14%	-140.169	-136.096	-165.527	22%	18%
Személyi jellegű ráfordítások	-249.447	-280.002	12%	-71.047	-66.345	-82.522	24%	16%
Értékcsökkenés	-48.210	-56.383	17%	-13.073	-14.561	-16.116	11%	23%
Dologi költségek	-199.161	-231.298	16%	-56.050	-55.190	-66.889	21%	19%
Kockázati költségek összesen	-26.167	-47.107	80%	-20.277	-11.633	-24.891	114%	23%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-19.283	-29.474	53%	-14.976	-6.667	-13.568	104%	-9%
Egyéb kockázati költség	-6.885	-17.633	156%	-5.301	-4.967	-11.323	128%	114%
Egyedi tételek összesen	3.993	3.034	-24%	-86	-2.026	-515	-75%	497%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénycseréje ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.993	3.034	-24%	-86	-2.026	-515	-75%	497%
Társasági adó	-37.400	-46.921	25%	-4.737	-12.988	-8.635	-34%	82%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,7%	20,3%	1,6%p	17,1%	24,9%	18,2%	-6,7%p	1,2%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,1%	20,6%	1,5%p	13,7%	20,9%	18,8%	-2,1%p	5,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,3%	2,4%	0,1%p	1,7%	2,5%	2,2%	-0,3%p	0,5%p
Működési eredmény marzs	2,76%	2,97%	0,21%p	2,40%	3,09%	2,90%	-0,18%p	0,50%p
Teljes bevétel marzs	6,33%	6,28%	-0,04%p	6,25%	6,15%	6,34%	0,18%p	0,09%p
Nettó kamatmarzs	4,30%	4,12%	-0,19%p	4,29%	3,99%	4,06%	0,08%p	-0,23%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,58%	1,65%	0,06%p	1,55%	1,64%	1,77%	0,13%p	0,22%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,44%	0,52%	0,08%p	0,40%	0,52%	0,50%	-0,02%p	0,10%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,57%	3,31%	-0,26%p	3,85%	3,07%	3,43%	0,37%p	-0,41%p
Kiadás/bevétel arány	56,3%	52,7%	-3,7%p	61,5%	49,8%	54,2%	4,4%p	-7,4%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,23%	0,28%	0,05%p	0,68%	0,25%	0,45%	0,20%p	-0,24%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,19%	0,27%	0,09%p	0,56%	0,26%	0,52%	0,25%p	-0,04%p
Effektív adókulcs	10,3%	10,1%	-0,2%p	7,0%	10,5%	7,5%	-3,0%p	0,5%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	34%	2%p	31%	35%	36%	1%p	5%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.215	1.576	30%	298	503	391	-22%	32%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.215	1.575	30%	297	503	391	-22%	32%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.243	1.602	29%	239	422	404	-4%	69%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.242	1.602	29%	239	422	404	-4%	69%

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Átfogó eredménykimutatás	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	318.322	412.582	30%	77.819	131.645	102.979	-22%	32%
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	-20.323	30.224	-249%	-1.591	8.089	5.051	-38%	-417%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-9	11	-222%	-34	-1	-2	100%	-94%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.253	-2.526	-22%	1.064	-3.130	1.177	-138%	11%
Átváltási különbözet	10.007	79.440	694%	-13.705	68.087	-20.746	-130%	51%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-65	-161	148%	-65	0	-161		148%
Nettó átfogó eredmény	304.679	519.570	71%	63.488	204.690	88.298	-57%	39%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	304.813	518.802	70%	63.710	204.630	88.009	-57%	38%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-134	768	-673%	-222	60	289	382%	-230%
Átlagos devizaárfolyamok ¹ alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	319	325	2%	323	328	332	1%	3%
HUF/CHF	276	292	6%	284	299	303	1%	7%
HUF/USD	270	291	8%	283	295	300	2%	6%

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 mérlegtételek (millió forint)	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	14.590.288	18.971.033	20.121.767	6%	38%
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.547.272	1.830.698	1.841.963	1%	19%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	420.606	628.363	410.433	-35%	-2%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	181.355	264.804	251.991	-5%	39%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.883.849	2.416.228	2.427.537	0%	29%
Ügyfélhitelek (nettó)	8.066.592	11.066.584	12.247.519	11%	52%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	8.306.712	10.967.356	12.247.519	12%	47%
Ügyfélhitelek (bruttó)	8.719.342	11.784.419	12.942.009	10%	48%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	9.001.577	11.678.288	12.942.009	11%	44%
ebből: Retail hitelek	5.480.960	6.934.407	7.619.989	10%	39%
Jelzáloghitelek	2.609.698	3.092.466	3.471.008	12%	33%
Fogyasztási hitelek	2.223.583	2.961.167	3.190.556	8%	43%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	647.680	880.774	958.425	9%	48%
Corporate hitelek	3.203.486	4.348.243	4.774.075	10%	49%
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.899.818	4.031.359	4.395.789	9%	52%
Önkormányzati hitelek	303.668	316.884	378.285	19%	25%
Gépjárműfinanszírozás	317.131	395.637	547.946	38%	73%
Hitelek értékvesztése	-652.751	-717.835	-694.490	-3%	6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-694.866	-710.932	-694.490	-2%	0%
Részvények és részesedések	17.592	19.433	20.822	7%	18%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.849.627	1.995.627	8%	15%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	420.484	566.159	605.673	7%	44%
ebből: Goodwill (nettó)	91.766	105.722	105.298	0%	15%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	328.718	460.437	500.375	9%	52%
Egyéb eszközök	312.018	329.137	320.201	-3%	3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	14.590.288	18.971.033	20.121.767	6%	38%
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	392.706	665.912	846.158	27%	115%
Ügyfelek betétei	11.285.085	14.653.646	15.522.654	6%	38%
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt¹)	11.547.410	14.530.515	15.522.654	7%	34%
ebből: Retail betétek	8.435.273	10.040.713	11.217.326	12%	33%
Lakossági betétek	6.972.763	8.379.272	9.228.802	10%	32%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.462.510	1.661.441	1.988.524	20%	36%
Corporate betétek	3.100.793	4.475.106	4.290.769	-4%	38%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.389.687	3.636.809	3.502.442	-4%	47%
Önkormányzati betétek	711.106	838.297	788.327	-6%	11%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	11.344	14.696	14.560	-1%	28%
Kibocsátott értékpapírok	417.966	398.097	393.167	-1%	-6%
ebből: Retail kötvények	4.732	4.213	3.237	-23%	-32%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	413.235	393.884	389.930	-1%	-6%
Egyéb kötelezettségek	586.445	797.338	818.561	3%	40%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke ²	81.429	252.141	249.937	-1%	207%
Saját tőke	1.826.657	2.203.898	2.291.288	4%	25%
Mutatószámok	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	78%	80%	83%	3%p	5%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	72%	76%	79%	3%p	7%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		10.384.726	11.489.554	11%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		88,1%	88,8%	0,7%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		1,2%	1,1%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	591.870	590.329	685.885	16%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	6,8%	5,0%	5,3%	0,3%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		10,2%	10,7%	0,5%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	753.033	809.364	766.570	-5%	2%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	8,6%	6,9%	5,9%	-0,9%p	
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		65,9%	65,2%	-0,7%p	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	551.498	585.221	541.467	-7%	-2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,3%	5,0%	4,2%	-0,8%p	-2,1%p
Konszolidált tőkeemfelelés - Bázis3	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Tőkeemfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	18,3%	16,8%	16,3%	-0,6%p	-2,0%p
Tier1 ráta	16,5%	14,3%	13,9%	-0,4%p	-2,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	16,5%	14,3%	13,9%	-0,4%p	-2,6%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.731.970	2.244.850	2.321.248	3%	34%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.565.247	1.907.697	1.985.666	4%	27%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.565.247	1.907.697	1.985.666	4%	27%
Járulékos (Tier2) tőke	166.723	337.153	335.582	0%	101%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	9.488.916	13.325.586	14.262.197	7%	50%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	7.966.050	11.682.221	12.529.878	7%	57%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.522.866	1.643.364	1.732.319	5%	14%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	322	335	331	-1%	3%
HUF/CHF	285	308	304	-1%	7%
HUF/USD	281	306	295	-4%	5%

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

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	180.445	190.956	6%	40.823	48.299	45.304	-6%	11%
Társasági adó	-14.717	-12.668	-14%	-2.848	-4.160	-197	-95%	-93%
Adózás előtti eredmény	195.162	203.624	4%	43.671	52.459	45.502	-13%	4%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	144.577	173.995	20%	26.176	50.548	41.204	-18%	57%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	378.534	432.013	14%	94.364	111.892	114.589	2%	21%
Nettó kamatbevétel	245.934	261.754	6%	63.138	63.450	68.255	8%	8%
Nettó díjak, jutalékok	107.010	126.911	19%	25.825	35.705	32.678	-8%	27%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	25.590	43.349	69%	5.401	12.737	13.656	7%	153%
Működési költség	-233.956	-258.018	10%	-68.188	-61.344	-73.385	20%	8%
Összes kockázati költség	46.591	26.594	-43%	17.581	3.938	4.812	22%	-73%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	48.192	30.332	-37%	16.057	5.303	7.190	36%	-55%
Egyéb kockázati költség	-1.601	-3.737	133%	1.525	-1.365	-2.378	74%	-256%
Egyedi tételek összesen	3.993	3.034	-24%	-86	-2.026	-515	-75%	497%
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	3.993	3.034	-24%	-86	-2.026	-515	-75%	497%
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROE	12,2%	11,7%	-0,5%p	10,6%	11,6%	10,5%	-1,1%p	0,0%p
ROA	2,2%	2,1%	-0,1%p	1,9%	2,1%	1,9%	-0,2%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	1,8%	1,9%	0,2%p	1,2%	2,2%	1,7%	-0,5%p	0,5%p
Teljes bevétel marzs	4,64%	4,82%	0,18%p	4,45%	4,89%	4,80%	-0,10%p	0,34%p
Nettó kamatmarzs	3,01%	2,92%	-0,09%p	2,98%	2,77%	2,86%	0,08%p	-0,12%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,31%	1,42%	0,10%p	1,22%	1,56%	1,37%	-0,19%p	0,15%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,31%	0,48%	0,17%p	0,25%	0,56%	0,57%	0,01%p	0,32%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,9%	0,0%p	3,2%	2,7%	3,1%	0,4%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	61,8%	59,7%	-2,1%p	72,3%	54,8%	64,0%	9,2%p	-8,2%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány ¹	-1,60%	-0,88%	0,72%p	-1,98%	-0,60%	-0,75%	-0,16%p	1,22%p
Effektív adókulcs	7,5%	6,2%	-1,3%p	6,5%	7,9%	0,4%	-7,5%p	-6,1%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 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	8.563.425	9.453.590	9.641.692	2%	13%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.096.391	3.525.841	3.740.975	6%	21%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	3.112.187	3.517.834	3.740.975	6%	20%
Bruttó hitelek	3.241.345	3.669.547	3.883.412	6%	20%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.258.458	3.661.178	3.883.412	6%	19%
Retail hitelek	1.971.206	2.248.454	2.376.885	6%	21%
Jelzáloghitelek	1.329.600	1.346.783	1.383.774	3%	4%
Fogyasztási hitelek	425.790	655.360	746.269	14%	75%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	215.816	246.311	246.842	0%	14%
Corporate hitelek	1.287.252	1.412.724	1.506.527	7%	17%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.201.815	1.307.725	1.404.773	7%	17%
Önkormányzati hitelek	85.437	104.998	101.754	-3%	19%
Hitelekre képzett céltartalékok	-144.954	-143.705	-142.437	-1%	-2%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-146.270	-143.344	-142.437	-1%	-3%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.967.857	6.784.666	6.770.161	0%	13%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	6.000.083	6.768.095	6.770.161	0%	13%
Retail betétek + retail kötvény	4.072.038	4.283.628	4.505.485	5%	11%
Lakossági betétek + retail kötvény	3.278.499	3.420.953	3.562.244	4%	9%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	4.732	4.213	3.237	-23%	-32%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	793.539	862.675	943.241	9%	19%
Corporate betétek	1.928.045	2.484.468	2.264.676	-9%	17%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.321.304	1.811.357	1.624.880	-10%	23%
Önkormányzati betétek	606.741	673.110	639.796	-5%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	236.700	279.937	445.301	59%	88%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	461.138	435.727	436.340	0%	-5%
Saját tőke	1.561.688	1.677.426	1.720.872	3%	10%
Hitelportfólió minősége	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		3.309.159	3.550.841	7%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		90,2%	91,4%	1,3%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,7%	0,8%	0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		182.263	163.954	-10%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		5,0%	4,2%	-0,7%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		9,8%	12,4%	2,6%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	190.682	178.124	168.618	-5%	-12%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	5,9%	4,9%	4,3%	-0,5%p	-1,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		57,5%	55,4%	-2,1%p	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	147.218	132.321	123.895	-6%	-16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	4,5%	3,6%	3,2%	-0,4%p	-1,4%p
Piaci részesedés	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	20,8%	21,3%	22,2%	0,9%p	1,4%p
Betétek	25,7%	26,5%	27,7%	1,2%p	2,0%p
Mérlegfőösszeg	26,2%	28,2%	28,8%	0,5%p	2,6%p
Teljesítménymutatók	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	52%	52%	55%	3%p	3%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,2%	17,7%	17,8%	0,1%p	-0,4%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,5x	5,6x	5,6x	0,0x	0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	28,2%	25,7%	26,6%	0,9%p	-1,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	26,2%	21,5%	22,6%	1,1%p	-3,6%p

- Az OTP Core korrigált éves profitja 191 milliárd forint volt (+6% y/y). A profitbővülés szerkezetét tekintve, a működési eredmény 20%-os javulását a kisebb összegű pozitív kockázati költségek ellensúlyozták
- 2019-ben javult a teljes bevételi marzs, a nettó kamatmarzs 9 bp-os szűkülése ellenére
- A 4Q profit 45,3 milliárd forintot ért el; a q/q 6%-os mérséklődés mögött főként a működési költségek emelkedése állt
- Kedvező hitelminőségi trendek mellett a Stage 3 hitelek aránya 4,3%-ra csökkent
- 2019-ben a lakossági hitelbővülés gyorsult, míg a vállalati hitelek a kiemelkedő 2018-as növekedés után mérséklődő dinamikát mutattak. A Stage 1+2 hitelek y/y 21%-kal, q/q 7%-kal nőttek árfolyamszűrten, amit a babaváró hitelek júliusi indulása is támogatott
- A betétállomány kétszámjegyű növekedése mellett a nettó hitel/betét arány 3%-ponttal javult. A lakossági betétek trendszerű növekedése a MÁP Plusz lakossági állampapír júniusi megjelenése ellenére is folytatódott

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 december végi bruttó hitelei 23,4, teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1+2) hitelei 22,0 milliárd forintba rúgtak, utóbbin belül a jelzáloghitelek 19,3 milliárd forintot tettek ki. Az OTP Ingatlanlízing 2019-es korrigált adózott eredménye 0,35 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 egészében 0,6 milliárd forintos veszteséget realizált.

Két, korábban az egyéb magyar leányvállalatok között bemutatott cég 2019.09.30-i hatállyal beolvadt az OTP Core-tag Monicom Zrt.-be.

Eredményalakulás

2019-ben az OTP Core korrigált adózott eredménye 191 milliárd forint volt, az y/y 6%-os emelkedés főként a 20%-kal erősödő működési eredménynek köszönhető, amit részben ellensúlyozott a mérséklődő pozitív kockázati költség.

A negyedik negyedéves adó utáni nyereség 45,3 milliárd forintot tett ki, ami q/q összevetésben döntően a működési költségek szezonális megugrása miatt mutat visszaesést, azonban y/y 11%-os növekedéssel ér fel. A társasági adóteher 4Q-ban q/q jelentősen csökkent⁴, ennek megfelelően az adózás előtti eredmény tekintetében szerényebb, y/y 4%-os javulás következett be.

A kumulált működési eredmény (egyedi tételek nélkül) 20%-os emelkedésének összetevői közül kiemelendő az összes bevétel 14%-os erősödése. Az éves nettó kamateredmény 6%-kal nőtt, ami elsősorban a hitelek dinamikus organikus növekedésének volt köszönhető, miközben az ügyfélbetétek bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezésén elért kamatbevételek is segítették a dinamikát.

Az alacsony rövid kamatszintek, és a süllyedő hosszú hozamok által meghatározott környezetben az éves nettó kamatmarzs y/y 9 bp-tal 2,92%-ra mérséklődött. Mind a hitelportfólió, mind a likvid eszközök átlagos kamatszintje csökkent. Emellett a mérlegben nőtt a nem kamatozó eszközök (benne a leányvállalati befektetések) aránya.

A negyedik negyedévben a nettó kamateredmény q/q és y/y egyaránt 8%-kal nőtt. A q/q 4,8 milliárd forintos javulás mögött az alábbi nagyobb tételek álltak: egyrészt, a kamatbevételekre jótékonyan hatott a dinamikus bővülő teljesítő hitelállomány, ezen belül különösen a fogyasztási hitelek járultak hozzá a kamatbevételek q/q javulásához; másrészt, a betéti kamatráfordítások q/q mérséklődtek. Továbbá, a swap eredmény q/q 1,2 milliárd forinttal javult: míg a DSK Bankkal kötött csoportközi swap ügyletek eredménye a swap eredményt 3Q-ban negatívan befolyásolta, addig 4Q-ban javította (ez a tétel az egyéb bevételekben ellentételeződik). Végül, egyes fedezeti ügyletekkel kapcsolatos egyszeri elszámolási hatások miatt 3Q-ban -0,8 milliárd forint jelent meg a nettó kamateredményben (a tétel eredménysemleges, az egyéb bevételekben ellentételeződik), így ennek bázishatása q/q 0,8 milliárd forintos javulást okozott 4Q-ban.

A nettó kamatmarzs – a 3Q-beli q/q 24 bp-os szűkülést követően – 4Q-ban q/q 8 bp-tal 2,86%-ra tágult. A q/q marzs alakulást három jelentősebb tétel befolyásolta:

- A DSK-val kötött swap ügyletek q/q eredményváltozása 6 bp-os q/q nettó kamatmarzs javulást indukált. Ez a tétel a konszolidált szinten jelentkező kiszűrések miatt nem befolyásolta a konszolidált marzs alakulását.

⁴ Az OTP Core 4Q társasági adóteher csökkenésének oka főként az volt, hogy az ukrán bankban fennálló részesedésre elszámolt értékvesztés egy része 4Q-ban visszairásra került, ennek is köszönhetően érvényesíthetővé vált egy, a korábbi években fel nem használt adókedvezmény, ami így 4Q-ban csökkentette az OTP Core társasági

adóját. Ugyanakkor, magának az értékvesztés visszairásának társasági adóterhe nem jelenik meg az OTP Core korrigált eredményében, mivel az a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek között kerül bemutatásra, a Goodwill/részesedés értékcsökkenés soron.

- A fent említett, fedezeti ügyletekkel kapcsolatos 3Q-beli egyszeri elszámolási hatások a nettó kamatmarzsot q/q 4 bp-tal javították.
- 2019 4Q-ban a Bank repó állománya q/q átlagban mintegy 100 milliárd forinttal csökkent, ennek az alacsonyabb mérlegfőösszeg következtében fellépő marzs javító hatása 3 bp volt.

E három tétel összesen q/q 12 bp-os marzs emelkedést magyaráz, tehát a marzsot befolyásoló egyéb hatások összességében negatívak voltak: ugyan a q/q 4%-kal bővülő átlagos mérlegfőösszegen belül nőtt a magasabb marzsú lakossági hitelek aránya, azonban folytatódott a hitelek és likvid eszközök átlagos kamatának süllyedése. Emellett a változó kamatozású hitelek referencia kamataként szolgáló rövid bankközi kamatok is enyhén csökkentek a negyedév során (a 3 hónapos BUBOR záróértéke q/q 5 bp-tal 16 bp-ra csökkent, míg a negyedéves átlagos értéke 6 bp-tal 19 bp-ra).

Az éves nettó díjak és jutalékok 19%-kal nőttek, ami főleg a növekvő forgalom és volumenek 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 egészében y/y 21%-os emelkedést mutattak. Ennek oka, hogy az ÁKK – a jutalék elszámolási módszertan átalakításával párhuzamosan – júniustól bevezette az új Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz) lakossági állampapírt, melynek állománya jelentősen bővült a kimagasló értékesítési volumenek hatására.

A negyedik negyedévben a nettó díj- és jutalékeredmény y/y 27%-kal nőtt, q/q viszont 8%-kal, 3,0 milliárd forinttal mérséklődött. Utóbbi mögött az egyszeri tételek romló egyenlege húzódott meg: ezek 3,5 milliárd forinttal⁵ rontották a nettó jutalékok q/q dinamikáját.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 69%-kal nőttek, melyben nagy szerep jutott a tárgyidőszakban realizált magasabb értékpapír árfolyameredménynek. 4Q-ban q/q 0,9 milliárd forinttal nőttek az egyéb bevételek.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő sajátrészvény csere ügylet eredményének 2019. évi összege 3,0 milliárd forint volt (-24% y/y), mely döntően a második negyedévben befolyt osztalékbevételekhez kapcsolódik.

A működési költségek 2019 egészében 10%-kal nőttek. A személyi jellegű költségek alakulását az átlagos alkalmazotti létszám 5%-os emelkedése és egyéb hatások mellett az is befolyásolta, hogy 3Q és 4Q során a Banknál alkalmazásban lévő IT fejlesztők kumulált bérköltségének egy része felosztásra került az egyes használatban lévő szoftverekre és aktiválásra került a fejlesztett rendszerekre – erre 2019 3Q és 4Q folyamán rendre 1,7 és 0,4, összességében 2,1 milliárd forint összegben került sor. Szintén mérsékelte a személyi jellegű költségek dinamikáját, hogy a hatéves bérmegállapodásnak megfelelően 2019 júliustól további 2%-ponttal 17,5%-ra csökkent a munkáltatók által fizetendő szociális hozzájárulási adó mértéke. Emellett y/y nőtt az amortizáció, valamint az egyéb költségeken belül az IT hardver- és licenc költségek, az ingatlan üzemeltetési, valamint telekommunikációs kiadások, és az eredményt terhelő adók is.

A 4Q működési költségek y/y 8%-kal kerültek feljebb, ami 20%-os q/q emelkedéssel konzisztens. A q/q megugráshoz leginkább a személyi jellegű költségek járultak hozzá: a bónusz kifizetések és egyéb szezonális hatások, valamint a q/q emelkedő létszám mellett ebben az a technikai hatás is szerepet játszott, hogy q/q 1,3 milliárd forinttal kisebb személyi költség került aktiválásra. A dologi költségek szintén nőttek q/q, ami részben szezonális okoknak tudható be (például marketing kiadások, licencdíjak).

Továbbra is kedvező hitelminőségi trendek érvényesülnek: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2019 során 3 milliárd forinttal csökkent, ezen belül 4Q-ban 1 milliárddal. 2019-ben 16 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor (ebből 4Q: 6 milliárd). A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a ráta q/q 0,4%-ponttal 3,2%-ra süllyedt. A Stage 3 hitelek aránya szintén csökkenő pályán maradt (4,3%, -0,5%-pont q/q, -1,5%-pont y/y), a Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettsége 55,4%-on állt (-2,1%-pont q/q).

Az összes kockázati költség soron a tárgyidőszakban 26,6 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, mely főként a Faktoring által kezelt lakossági követeléseken elért megtérülésnek köszönhető, viszont a pozitív kockázati költségek összege 43%-kal elmarad a bázisidőszaki értéktől. A negyedik negyedévben az összes kockázati költség +4,8 milliárd forintot tett ki (+22% q/q).

⁵ 2019 4Q-t érintő egyszeri tétel: a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege – a korábbi évekhez hasonlóan – 4Q-ban egyösszegben került könyvelésre (2019 4Q-ban 2,6, 2018 4Q-ban 2,5 milliárd forint).

2019 3Q-t érintő egyszeri tételek: egyrészt, a jutalékbevételek között jelent meg a babaváró hitelek júliusi folyósított összege után elszámolt egyszeri 0,8%-os mértékű költségterítés (augusztustól ez a tétel a kamatbevételekben került könyvelésre, a futamidő alatt szétterítve). Másrészt, kedvezően hatott az OTP Bank júliusi Tier2 kötvény kibocsátásával kapcsolatos társszervezői feladatokért az OTP Bank

Treasury által kapott díj is (a kötvény állománya és kamatfordítása a Corporate Centerben kerülnek bemutatásra). Harmadrészt, a Kárrendezési Alappal kapcsolatos elszámolások 0,6 milliárd forinttal rontották a nettó díjak q/q dinamikáját, mivel a harmadik negyedévben 0,6 milliárd forint adóból való levonás került elszámolásra (a Kárrendezési Alap felé elszámolt összeg, valamint a befizetések adókból történő levonása is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerül bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban).

Mérlegdinamikák

Folytatódott az OTP Core üzleti aktivitásának erősödése, amely az üzleti állományok további növekedésével, és így a mérlegfőösszeg bővülésével járt együtt.

Az eszközoldalon a bruttó hitelek y/y 19%-kal, míg a teljesítő (Stage 1+2) hitelek 21%-kal bővültek árfolyamszűrten, ami elsősorban a fogyasztási hitelek kiemelkedő, 81%-os bővülésének köszönhető. Ezzel a 2019-es teljesítő hitelbővülés meghaladta a 2018-as 18%-os szintet is.

2019-ben a teljesítő hitelek növekedése negyedéves szinten gyorsuló trendet mutatott: a szezonálisan gyengébb első negyedév (q/q stagnálás) után 2Q 5%-os, 3Q 8%-os, 4Q pedig 7%-os q/q bővülést hozott árfolyamszűrten.

Az év második felében tapasztalt gyorsuló növekedés húzóereje a babaváró hitelek bevezetése által is vezérelt erős fogyasztási hitel kereslet volt, miközben az év egészében a corporate hitelnövekedés lassult: 2018-ban a corporate és SME hitelek összességében közel 30%-kal nőttek, ami 2019-re 18%-ra mérséklődött. Ezzel markáns eltolódás figyelhető meg a hitelnövekedés szerkezetében a lakossági hitelek irányába.

2019 júliusától a Kormány a családok számára elérhetővé tette a babaváró hitelt, mely jelentős addicionális hiteligényt generált. Az OTP Bank kiemelkedő érdeklődést tapasztal ügyfelei körében a babaváró támogatás iránt: az év második felében megkötött szerződések száma mintegy 22 ezer darab, az átlagos hitelösszeg 9,5 millió forint, így a babaváró hitelek szerződéses összege 209 milliárd forint volt 2019 júliusa és decembere között (3Q: 124, 4Q: 85 milliárd forint), így az OTP ebből számolt piaci részesedése közel 45% volt a második félévben.

Kedvező, hogy a babaváró hitelek bevezetése nem törte meg a személyi hitelek iránti növekvő keresletet: az OTP Bank új személyi hitel kihelyezései 2019 egészében 26%-kal, ezen belül 4Q-ban y/y ettől némileg elmaradó ütemben, 15%-kal nőttek. Az OTP Bank személyi hitel kihelyezésekből számított piaci részesedése 2019-ben meghaladta a 39%-ot (+0,8%-pont y/y), míg 4Q-ban 38,3%-ot ért el.

A teljesítő személyi hitel állomány y/y 27%-kal bővült, ezen belül 2019 4Q-ban – q/q szezonálisan gyengébb új kihelyezési volumenek mellett – q/q 2%-kal nőtt. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése december végén 33,2%-on állt.

A fentiek eredményeképpen a teljesítő (Stage 1+2) összes fogyasztási hitel y/y 81%-kal bővült (+14% q/q).

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 2019 4Q-ban a teljesítő jelzáloghitelek q/q 3%-kal nőttek, az éves dinamika pedig 7%-os volt (az OTP Ingatlanlizing Core-ból való kikerülése hatásának kiszűrésével).

A teljesítő jelzáloghitel portfóliót két termékszegmens alkotja: az állomány 82%-át kitevő lakáshitelek stabilan kétszámjegyű növekedést mutatnak (+12% y/y), negyedéves szinten pedig gyorsuló ütemben, q/q 5%-kal nőttek. A 18%-os súlyt képviselő jelzálog típusú fogyasztási hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-2% q/q, -11% y/y).

2019-ben az új jelzáloghitel folyósítások y/y 12%-kal nőttek, míg a negyedik negyedévben y/y 34%-kal emelkedtek. 2019 egészében az OTP piaci részesedése 31,6%-ra nőtt az új jelzáloghitel szerződéses összegekből, szemben a 2018-ban mért 29,2%-kal. A negyedik negyedévben elért piaci részesedés 35,3% volt, szemben az egy évvel korábbi 26,5%-kal és a 2019 első félévében mért 28,5%-kal. Az elmúlt két negyedévben látható javulás részben a támogatott hitelek iránti fokozódó keresletnek köszönhető, hiszen ezen a téren az OTP Bank hagyományosan erős piaci részesedéssel büszkélkedhet.

Az ügyfelek továbbra is szinte kizárólag a kiszámíthatóbb, fix kamatozású lakáshiteleket keresik: a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az összes új piaci lakáshitel igénybeadáson belül az OTP-nél 2019-ben 99% feletti volt (2017-ben még 50% körüli volt ez az arány). Ezen belül fokozatosan növekszik a hosszabb, 10 és 20 éves kamatfixálású hitelek népszerűsége.

Az OTP aktív szerepet vállal a 2019 júliusától kibővített Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) program sikerében: 2019-ben több mint 17 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 74 milliárd forint összegben, ebből a negyedik negyedévben 30 milliárdnyi. Ezzel a program 2015 végi indulása óta már 190 milliárd forintnyi támogatási igény futott be az OTP-hez.

Az elmúlt évek kiemelkedő dinamikája után 2019-ben a corporate hitelek mérsékelt ütemben, de továbbra is erős kétszámjegyű mértékben nőttek (+18%), ezen belül a közép- és nagyvállalati állományok 18%-kal, az önkormányzati hitelek 19%-kal kerültek feljebb. A teljesítő mikro- és kisvállalati (MKV) hitelek y/y 14%-kal bővültek.

A Magyar Nemzeti Bank által 2019 elejétől bevezetett Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix) keretében az OTP-nél közel 60 milliárd forint összegű hiteligény került befogadásra.

Az OTP Bank az MNB által 2019-ben elindított Növekedési Kötvényprogram (NKP) aktív szereplője: a Bank 2019 végéig 3 darab, összesen mintegy 46 milliárd forint névértékű már kibocsátott kötvény szervezésében vett részt, emellett több folyamatban lévő kibocsátás volt év végén. A Bank a szervezésében kibocsátott kötvényekből közel 6 milliárd, az NKP keretében kibocsátott kötvényekből összességében 21 milliárd forintnyi kötvényt jegyzett le.

Az elmúlt időszakban végrehajtott akvizíciók és leánybanki tőkeemelések miatt a Core eszközzoldalán megjelenő leánybanki befektetések állománya és mérlegfőösszegeen belüli aránya is trendszerű emelkedést mutatott az elmúlt időszakban (éves átlagban 1,3%-ponttal 12,2%-ra nőtt a súlya), döntő mértékben hozzájárulva a mérlegen belül a nem kamatozó eszközök arányának emelkedéséhez.

Az OTP Core betéti bázisa q/q stabilan alakult, y/y 13%-kal emelkedett árfolyamszúrten, retail kötvényekkel együtt. A lakossági betétek a nagy népszerűségnek örvendő MÁP Plusz állampapír júniusi bevezetése ellenére 2Q után 3Q-ban és 4Q-ban is nőni tudtak (a szezonálisan erős 4Q-ban +5% q/q), így a lakossági betétek éves növekedési üteme elérte a 11%-ot. A közép- és nagyvállalati betétek y/y 23%-os bővülése üzleti folyamatokat tükröz, míg a q/q összevetésben látható 10%-os (mintegy 190 milliárd forintos) csökkenés mögött az állt, hogy a Bank ÁKK-val szembeni záró repó állománya a szeptemberi 400 milliárd forintról év

végére nullára csökkent, és ezek a források a közép- és nagyvállalati betétek soron jelennek meg. Az önkormányzati betéteknél y/y 5%-os növekedés figyelhető meg, miközben a szezonálisan magas szeptemberi szintről állományuk q/q 5%-kal került lejjebb.

A nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutató y/y 3%-ponttal 55%-ra nőtt, ugyanakkor a javulás ellenére a mutató abszolút szintje továbbra is alacsonynak tekinthető.

Az OTP Bank által júliusban kibocsátott 500 millió euró névértékű Tier2 kötvény a Corporate Center mérlegében kerül bemutatásra, viszont a Bank egyedi szavatoló tőkéjébe beszámításra kerül. A Bank 2019. év végi szavatoló tőkéje – a korábbi évekhez hasonlóan, ám 2019 korábbi negyedéveitől eltérően – tartalmazza az időközi eredmény osztalékjavaslattal csökkentett összegét. A Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója (CAR) 26,6%-on állt 2019. december végén, míg a CET1=Tier1 ráta 22,6%-on.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	4.122	15.104	266%	1.432	838	12.526		775%
Társasági adó	-403	-1.438	256%	-146	-68	-1.214		731%
Adózás előtti eredmény	4.525	16.542	266%	1.578	906	13.740		771%
Működési eredmény	4.525	16.542	266%	1.578	906	13.740		771%
Összes bevétel	7.121	20.433	187%	2.364	1.644	15.657	852%	562%
Nettó díjak, jutalékok	7.196	19.800	175%	2.455	1.423	15.593	996%	535%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-75	633	-940%	-90	222	65	-71%	-172%
Működési költség	-2.596	-3.891	50%	-786	-739	-1.918	160%	144%
Egyéb kockázati költség	0	0		0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	16.821	33.688	100%	16.821	21.056	33.688	60%	100%
Saját tőke	14.353	24.828	73%	14.353	12.273	24.828	102%	73%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)¹	1.035	1.119	8%	1.035	1.041	1.119	8%	8%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	749	793	6%	749	725	793	9%	6%
Vagyonkezelt állomány (záró)	286	326	14%	286	315	326	3%	14%
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)²	982	1.073	9%	982	981	1.073	9%	9%
kötvény	217	315	45%	217	296	315	6%	45%
részvény	153	188	23%	153	172	188	10%	23%
vegyes	55	73	32%	55	55	73	33%	32%
tőkevédett	32	28	-14%	32	33	28	-15%	-14%
pénzpiaci	129	6	-96%	129	7	6	-14%	-96%
egyéb ³	395	464	18%	395	419	464	11%	18%

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 kiszűrésevel.

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-ben 15 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely több mint három és félszerese a 2018-as eredménynek. A kimagasló eredményt a 2019 4Q-ban elszámolt 14 milliárd forintos sikerdíj támogatta, amely magasabb, mint a megelőző 4 évben összesen realizált sikerdíjak összege.

A díj- és jutalékbevételek y/y megugrását döntően a 4Q-ban realizált sikerdíj magyarázza. Az éves sikerdíj 85%-a az OTP Supra származtatott befektetési alap teljesítményéhez köthető. Az OTP Supra Alap hozama 2019-ben közel 24% volt, a sikerdíj mértéke az Alap hozama és a ZMAX referenciaindex pozitív különbözetének 20%-a. Az OTP Supra alapon kívül a Társaság által kezelt egyéb származtatott és vegyes alapok is kiválóan teljesítettek. Az egyéb nettó nem kamateredmény csökkenése részben a saját tulajdonban lévő befektetési jegyek valós érték korrekciójához, illetve a q/q alacsonyabb devizaárfolyam-eredményhez köthető.

Az éves működési költségszint y/y 50%-kal emelkedett, főként az utolsó negyedévben elszámolt magasabb bónuszkifizetések hatására.

A befektetési alapok piacát 2019-ben jelentős átrendeződés jellemezte: egyrészt a lényegesen szigorúbb működési feltételeket meghatározó jogszabályi változások következtében az alapkezelők jelentős része a pénzpiaci alapok befektetési politikájának átalakítása, illetve az

alapok megszüntetése mellett döntött, ezzel egy technikai jellegű átcsoportosítás jelentkezett a kötvényalapok irányába. Az OTP Alapkezelő esetében a korábbi négy pénzpiaci alpból három az év elején átalakult rövid kötvény alappá, a fennmaradó egy pedig tőkegarancia nélküli pénzpiaci alapként működik tovább. Másrészt 2019. június elejétől elérhetővé vált a Magyar Állampapír Plusz (MÁP Plusz), az iránta jelentkező fokozott kereslet a befektetési alapok, ezen belül is főként a kötvényalapokból történő vagyonkivonás irányába hat.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok részben tükrözik a fenti folyamatok hatását: egyrészt átrendeződés volt tapasztalható a kötvényalapok (+45% y/y), valamint a részvényalapok (+23% y/y) irányába, továbbá a korábban egyik legnépszerűbb kategóriának számító pénzpiaci alapok kiszorultak a palettáról, állományuk december végére 6 milliárd forintra csökkent (-96% y/y). Ugyanakkor a MÁP Plusz indulásának hatását a Társaság származtatott alapjaiba történt tőkebeáramlás ellensúlyozta, főként az OTP Supra népszerűségének köszönhetően. Összességében a Társaság befektetési alapjainak záró állománya y/y 9%-kal bővült.

A Társaság piaci részesedése y/y 1,3%-pontos emelkedéssel 23,6%-on állt december végén, ezzel továbbra is piacvezető az értékpapíralapok piacán.

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

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	7.437	7.115	-4%	2.179	2.042	1.776	-13%	-18%
Társasági adó	456	-632	-239%	625	-195	-236	21%	-138%
Adózás előtti eredmény	6.981	7.747	11%	1.554	2.237	2.012	-10%	29%
Működési eredmény	6.599	7.372	12%	1.407	2.124	1.764	-17%	25%
Összes bevétel	12.983	14.369	11%	3.178	3.764	3.713	-1%	17%
Nettó kamatbevétel	13.131	14.013	7%	3.427	3.619	3.560	-2%	4%
Nettó díjak, jutalékok	-124	-104	-16%	-44	4	-21	-597%	-52%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-24	461		-205	140	175	25%	-185%
Működési költség	-6.384	-6.997	10%	-1.771	-1.639	-1.950	19%	10%
Összes kockázati költség	382	375	-2%	147	113	248	121%	69%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	256	143	-44%	49	170	84	-50%	72%
Egyéb kockázati költség	126	232	84%	98	-57	164	-386%	68%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	404.750	491.399	21%	404.750	479.428	491.399	2%	21%
Bruttó hitelek	321.353	366.064	14%	321.353	357.231	366.064	2%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	322.042	366.064	14%	322.042	356.944	366.064	3%	14%
Retail hitelek	29.658	30.244	2%	29.658	30.386	30.244	0%	2%
Corporate hitelek	104.058	126.422	21%	104.058	121.665	126.422	4%	21%
Gépjármű hitelek	188.325	209.398	11%	188.325	204.894	209.398	2%	11%
Hitelek értékvesztése	-13.853	-10.072	-27%	-13.853	-11.895	-10.072	-15%	-27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-13.868	-10.072	-27%	-13.868	-11.893	-10.072	-15%	-27%
Ügyfélbetétek	15.180	10.414	-31%	15.180	11.343	10.414	-8%	-31%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	15.180	10.414	-31%	15.180	11.343	10.414	-8%	-31%
Retail betétek	13.307	8.051	-40%	13.307	8.806	8.051	-9%	-40%
Corporate betétek	1.873	2.364	26%	1.873	2.536	2.364	-7%	26%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	337.136	420.076	25%	337.136	412.016	420.076	2%	25%
Saját tőke	37.189	44.441	19%	37.189	42.682	44.441	4%	19%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		345.339			336.787	345.339	3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		94,3%			94,3%	94,3%	0,1%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,4%			0,5%	0,4%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		7.459			8.186	7.459	-9%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		2,0%			2,3%	2,0%	-0,3%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		4,7%			4,7%	4,7%	0,0%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	14.133	13.267	-6%	14.133	12.258	13.267	8%	-6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	4,4%	3,6%	-0,8%p	4,4%	3,4%	3,6%	0,2%p	-0,8%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		63,4%			78,9%	63,4%	-15,5%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,08%	-0,04%	0,04%p	-0,06%	-0,19%	-0,09%	0,10%p	-0,03%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	10.204	7.364	-28%	10.204	9.092	7.364	-19%	-28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,2%	2,0%	-1,2%p	3,2%	2,5%	2,0%	-0,5%p	-1,2%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,9%	1,6%	-0,3%p	2,2%	1,7%	1,5%	-0,3%p	-0,7%p
ROE	24,4%	17,4%	-7,0%p	24,9%	19,4%	16,1%	-3,3%p	-8,8%p
Teljes bevétel marzs	3,38%	3,20%	-0,18%p	3,19%	3,19%	3,05%	-0,15%p	-0,14%p
Nettó kamatmarzs	3,42%	3,12%	-0,29%p	3,44%	3,07%	2,92%	-0,15%p	-0,52%p
Kiadás/bevétel arány	49,2%	48,7%	-0,5%p	55,7%	43,6%	52,5%	9,0%p	-3,2%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 időszakra a Merkantil Car-t is tartalmazza.

A **Merkantil Bank** 2019-ben 7,1 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el (-4% y/y), ezzel ROE mutatója 17,4% volt. Figyelembe véve a 2019-es társasági adóterhelés növekedését, az éves összevetésben 11%-kal magasabb adózás előtti eredmény legnagyobb részt a javuló nettó kamatbevételnek tudható be, miközben a tizenkét havi kockázati költségek továbbra is pozitív előjelűek.

A 2019. évi nettó kamateredmény y/y 7%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése (+15% y/y), amit részben ellensúlyozott a nettó kamatmarzs szűkülése (-29 bp y/y). Az éves működési költségek y/y 10%-os növekedését főleg a személyi jellegű ráfordítások alakították.

A 4Q-ban látott 13%-os q/q profitcsökkenés – a főként szezonális okokból – 19%-kal emelkedő működési költségeknek tulajdonítható. A q/q költségnövekedés hátterében – a személyi jellegű ráfordítások mellett – a marketing- és IT kiadások növekedése áll.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak: 2019-ben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 1 milliárd forinttal csökkent.

2019 végén a Stage 3 hitelek aránya 3,6% volt (-0,8%-pont y/y, +0,2%-pont q/q), a Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 63,4%-on állt. Negyedéves összevetésben a Stage 3 hitelek saját fedezettsége 15,5%-pontot csökkent, ami főként annak köszönhető, hogy 2,7 milliárd forintnyi, 90 napon belül késedelmes hitelállomány került át Stage 2-ből Stage 3 kategóriába.

A negyedik negyedévben problémás hitelek eladására/leírására került sor 1,6 milliárd forint összegben. Ez 2019 egészében 2,3 milliárd forintot tett ki.

A Stage 1+2 hitelek éves szinten 15%-kal, negyedéves összevetésben pedig 2%-kal nőttek. Az összes új hitelkihelyezés y/y 19%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 19%-kal erősödött, a termelőeszköz finanszírozás pedig 17%-kal. A Merkantil Bank az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A Tájékoztató további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétel, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemizzük. 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	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.293	67.879	44%	8.910	19.551	14.100	-28%	58%
Társasági adó	-4.308	-7.199	67%	-292	-1.332	-1.389	4%	375%
Adózás előtti eredmény	51.601	75.078	45%	9.202	20.883	15.488	-26%	68%
Működési eredmény	57.096	83.495	46%	13.490	22.161	19.532	-12%	45%
Összes bevétel	107.817	155.567	44%	27.628	39.578	39.794	1%	44%
Nettó kamatbevétel	69.979	109.030	56%	17.870	28.390	28.706	1%	61%
Nettó díjak, jutalékok	30.435	42.019	38%	8.031	10.756	10.940	2%	36%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	7.403	4.517	-39%	1.726	432	147	-66%	-91%
Működési költség	-50.720	-72.071	42%	-14.138	-17.417	-20.262	16%	43%
Összes kockázati költség	-5.495	-8.418	53%	-4.289	-1.278	-4.043	216%	-6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-9.532	-5.216	-45%	-5.575	-1.192	-770	-35%	-86%
Egyéb kockázati költség	4.038	-3.201	-179%	1.286	-86	-3.273		-354%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	2.381.275	3.669.766	54%	2.381.275	3.867.302	3.669.766	-5%	54%
Bruttó hitelek	1.343.729	2.350.694	75%	1.343.729	2.339.202	2.350.694	0%	75%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.381.368	2.350.694	70%	1.381.368	2.310.163	2.350.694	2%	70%
Retail hitelek	958.860	1.446.035	51%	958.860	1.440.678	1.446.035	0%	51%
Corporate hitelek	422.508	863.331	104%	422.508	855.793	863.331	1%	104%
Gépjármű hitelek		41.327			13.692	41.327	202%	
Hitelek értékvesztése	-111.369	-135.640	22%	-111.369	-133.785	-135.640	1%	22%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-114.487	-135.640	18%	-114.487	-132.133	-135.640	3%	18%
Ügyfélbetétek	1.890.897	3.015.805	59%	1.890.897	2.992.824	3.015.805	1%	59%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.946.301	3.015.805	55%	1.946.301	2.953.103	3.015.805	2%	55%
Retail betétek	1.702.923	2.528.233	48%	1.702.923	2.430.836	2.528.233	4%	48%
Corporate betétek	243.378	487.572	100%	243.378	522.267	487.572	-7%	100%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	3.144	59.867		3.144	263.992	59.867	-77%	
Saját tőke	453.891	528.759	16%	453.891	525.250	528.759	1%	16%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		2.081.790			2.054.687	2.081.790	1%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		88,6%			87,8%	88,6%	0,7%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		1,1%			1,1%	1,1%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		99.917			111.310	99.917	-10%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		4,3%			4,8%	4,3%	-0,5%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		8,5%			10,1%	8,5%	-1,6%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	141.513	168.986	19%	141.513	173.205	168.986	-2%	19%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	10,5%	7,2%	-3,3%p	10,5%	7,4%	7,2%	-0,2%p	-3,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		62,0%			58,2%	62,0%	3,8%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,74%	0,24%	-0,51%p	1,65%	0,21%	0,13%	-0,08%p	-1,52%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	89.986	108.600	21%	89.986	106.610	108.600	2%	21%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,7%	4,6%	-2,1%p	6,7%	4,6%	4,6%	0,1%p	-2,1%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,3%	1,9%	-0,4%p	1,6%	2,1%	1,5%	-0,6%p	-0,1%p
ROE	18,4%	13,7%	-4,7%p	12,2%	15,4%	10,7%	-4,7%p	-1,6%p
Teljes bevétel marzs	5,20%	4,28%	-0,92%p	4,98%	4,19%	4,19%	0,00%p	-0,79%p
Nettó kamatmarzs	3,37%	3,00%	-0,37%p	3,22%	3,00%	3,02%	0,02%p	-0,20%p
Kiadás/bevétel arány	47,0%	46,3%	-0,7%p	51,2%	44,0%	50,9%	6,9%p	-0,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	73%	8%p	65%	74%	73%	0%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	164,4	169,0	3%	164,4	171,1	169,0	-1%	3%
HUF/BGN (átlag)	163,0	166,3	2%	165,2	167,8	169,7	1%	3%

- **2019. január 15-én megtörtént az Expressbank akvizíció pénzügyi zárása, így a tárgyidőszaki bolgár mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák az Express Csoport teljes éves teljesítményét**
- **A bolgár bankcsoport 67,9 milliárd forintos korrigált profitot ért el, melyből az Express Csoport 17,9 milliárd forintot képviselt. A sajáttőke-arányos megtérülés 13,7% volt**
- **Az éves nettó kamatmarzs szűkülését részben az Expressbank alacsonyabb marzsának hígító hatása magyarázza. Ugyanakkor a marzs 3Q után 4Q-ban is enyhe emelkedést mutatott q/q**
- **A Stage1+2 hitelek növekedése 2019-ben 77% volt árfolyamszűrtén, ezen belül az organikus növekedés 12%-ot tett ki (4Q: +2% q/q). A betétek organikusán 9%-kal nőttek**

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

2019-től kezdődően a DSK Leasing a bolgár operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazza a DSK Leasing hozzájárulását; akkor a DSK Leasing a Külföldi lízing között szerepelt. A DSK Leasing 2019-es korrigált adózott eredménye 0,9 milliárd forint volt; 2019 végén a Stage 1+2 hitelek állománya 20 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 19 fő volt (TMD alapon).

A **DSK Csoport** 2019-ben 67,9 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+44%), melyből az Express Csoport teljes 2019. évi hozzájárulása 17,9 milliárd forintot tett ki (ebből 4Q: 2,8 milliárd). Így a bolgár operáció éves profitja az Expressbank hozzájárulás és a DSK Leasing bekerülése nélkül y/y 4%-kal nőtt.

Az OTP bolgár operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése december végén 19,5% volt *pro forma* alapon.

Az összesített bolgár fiókszám a 2019 1Q szinthez képest, mely tartalmazza az Expressbank fiókjait is, 28 egységgel (-6%) csökkent. Az alkalmazottak száma 1Q-hoz képest 206 fővel, 3%-kal került lejjebb.

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

A bolgár operáció teljes éves működési eredménye 46%-kal, 26,4 milliárd forinttal ugrott meg, mely

gyakorlatilag megegyezik az Expressbank és a DSK Leasing által szállított összeggel.

Az éves összes bevétel 44%-kal nőtt (Expressbank és DSK Leasing bekerülése nélkül 2%-kal), melynek húzóereje a nettó kamateredmény volt (+56%, Expressbank és DSK Leasing bekerülése nélkül +9%). A bolgár nettó kamatmarzs összességében 37 bp-tal szűkül, melyhez mind az újonnan konszolidált Express Csoport alacsonyabb marzsa miatt fellépő hígító hatás, mind a DSK Banknál (Expressbank nélkül) folytatódó marzs erózió hozzájárult.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron látható visszaesés oka részben a swap eredmény egyéb bevételekben megjelenő lábának csökkenése (-2,3 milliárd forint év/év), részben a devizaárfolyam eredmény romlása, miközben az Expressbank és a DSK Lízing összességében 2 milliárd forint egyéb bevételt termelt 2019-ben.

Az akvizíció és lízing bekerülése nélkül az éves működési költségek 5%-kal nőttek, ami főként a személyi jellegű-, az ingatlanokhoz kapcsolódó, illetve hardver- és iroda-felszerelési költségek emelkedésének tudható be.

2019-ben 8,4 milliárd forint összes kockázati költség terhelt az eredményt, ami 53%-kal magasabb a 2018. évinél. A növekedés az egyéb kockázati költségekhez köthető, mivel ezen a soron a 2018-as felszabadítás után 2019 4Q-ban 3,3 milliárd forintnyi képzés történt, főként egyes mérlegen kívüli tételekhez kapcsolódóan. A kockázati költségek másik komponense, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2019-ben 45%-kal kisebb volt az előző évinél, így az éves hitelkockázati költség ráta 24 bp-ot tett ki (-51 bp y/y).

Ami a negyedik negyedéves folyamatokat illeti, a 14,1 milliárd forintos 4Q profit q/q 28%-kal elmarad az előző negyedévitől. A működési eredmény q/q 12%-kal romlott a működési költségek 16%-os megugrása miatt. Utóbbi oka részben az év végi prémium elszámolások, és a lakossági hitel értékesítési kampányokat támogató magasabb marketing kiadások voltak. A 4Q profit csökkenésének másik oka a negyedév során felmerült 3,3 milliárd forintnyi egyéb kockázati költség. Kedvező, hogy a negyedéves nettó kamatmarzs 3Q után 4Q-ban is enyhén javulni tudott q/q. A negyedik negyedévben a kamateredményben megjelenő, részben az OTP Bankkal kötött swapokhoz kapcsolódó swap eredmény q/q nem változott érdemben.

A hitelminőségi mutatók továbbra is kedvezően alakulnak: a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrtén, eladások/leírások nélkül 8 milliárd forinttal nőtt 2019-ben (ezen felül az Expressbank bekerülésének technikai hatása 9 milliárd forint növekedést okozott), ezen belül 4Q-ban 4 milliárd forinttal. Az év egészében

9 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra (ebből 4Q: 4 milliárd). A Stage 3 hitelek aránya 7,2%-ot tett ki december végén, ami y/y 3,3%-pontos javulást jelent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 62,0%-on állt év végén (+3,8%-pont q/q).

A Stage 1+2 (teljesítő) hitelek az akvizíció hatására y/y összességében 77%-kal nőttek árfolyamszúrten, míg akvizíció és lízing bekerülés nélkül 12%-kal. Az organikus hitelnövekedés mellett az új kihelyezések is jelzik, hogy az üzleti aktivitás tekintetében a bolgár operáció a folyamatban lévő integrációs projekt mellett is növekedési pályán maradt: Expressbank nélkül az új személyi hitel értékesítés 20%-kal, a jelzáloghiteleké 3%-kal nőtt y/y.

A teljesítő hitelek 4Q-ban q/q 2%-kal nőttek árfolyamszúrten, ezen belül a legnagyobb mértékben a jelzáloghitelek (+4%), míg a személyi és közép- és nagyvállalati hitelek 1-1%-kal.

A betétnövekedés 2019-ben összességében elérte az 55%-ot, Expressbank akvizíció nélkül pedig 9% volt (árfolyamszúrten). A nettó hitel/betét arány (73%) y/y 8%-ponttal nőtt, nagyrészt az Expressbank miatt fellépő összetételhatás révén.

Az Expressbank részvényeit birtokló DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkefelelési mutatója 27,2% volt 2019 végén.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	24.961	30.719	23%	4.053	9.102	4.196	-54%	4%
Társasági adó	-5.638	-6.681	19%	-850	-1.904	-921	-52%	8%
Adózás előtti eredmény	30.599	37.400	22%	4.903	11.006	5.116	-54%	4%
Működési eredmény	35.456	42.925	21%	8.787	11.991	10.330	-14%	18%
Összes bevétel	78.295	85.069	9%	19.251	22.126	21.459	-3%	11%
Nettó kamatbevétel	54.059	56.812	5%	13.474	14.155	14.437	2%	7%
Nettó díjak, jutalékok	16.042	17.032	6%	3.977	4.750	4.007	-16%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.194	11.225	37%	1.800	3.221	3.016	-6%	68%
Működési költség	-42.840	-42.144	-2%	-10.464	-10.136	-11.129	10%	6%
Összes kockázati költség	-4.857	-5.525	14%	-3.884	-985	-5.214	429%	34%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.046	-2.835	-7%	-1.867	246	-4.110		120%
Egyéb kockázati költség	-1.811	-2.691	49%	-2.016	-1.231	-1.104	-10%	-45%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.837.158	2.098.951	14%	1.837.158	2.064.140	2.098.951	2%	14%
Bruttó hitelek	1.178.848	1.370.057	16%	1.178.848	1.354.139	1.370.057	1%	16%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.210.053	1.370.057	13%	1.210.053	1.335.025	1.370.057	3%	13%
Retail hitelek	680.186	741.016	9%	680.186	723.942	741.016	2%	9%
Corporate hitelek	511.651	562.612	10%	511.651	539.871	562.612	4%	10%
Gépjármű hitelek	18.217	66.428	265%	18.217	71.212	66.428	-7%	265%
Hitelek értékvesztése	-71.186	-68.701	-3%	-71.186	-69.162	-68.701	-1%	-3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-73.019	-68.701	-6%	-73.019	-68.138	-68.701	1%	-6%
Ügyfélbetétek	1.424.746	1.478.223	4%	1.424.746	1.511.476	1.478.223	-2%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.465.168	1.478.223	1%	1.465.168	1.487.982	1.478.223	-1%	1%
Retail betétek	1.080.602	1.111.988	3%	1.080.602	1.123.966	1.111.988	-1%	3%
Corporate betétek	384.566	366.235	-5%	384.566	364.017	366.235	1%	-5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	85.702	253.176	195%	85.702	187.326	253.176	35%	195%
Saját tőke	269.126	292.649	9%	269.126	294.813	292.649	-1%	9%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.140.495			1.193.003	1.140.495	-4%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		83,2%			88,1%	83,2%	-4,9%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,8%			0,9%	0,8%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		143.843			75.175	143.843	91%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		10,5%			5,6%	10,5%	4,9%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		3,5%			3,9%	3,5%	-0,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	89.059	85.719	-4%	89.059	85.961	85.719	0%	-4%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	7,6%	6,3%	-1,3%p	7,6%	6,3%	6,3%	-0,1%p	-1,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		63,6%			64,9%	63,6%	-1,4%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,26%	0,22%	-0,04%p	0,62%	-0,07%	1,20%	1,27%p	0,58%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	65.011	51.012	-22%	65.011	55.989	51.012	-9%	-22%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,5%	3,7%	-1,8%p	5,5%	4,1%	3,7%	-0,4%p	-1,8%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,4%	1,6%	0,2%p	0,9%	1,8%	0,8%	-1,0%p	-0,1%p
ROE	9,6%	10,9%	1,3%p	5,9%	12,6%	5,7%	-6,9%p	-0,2%p
Teljes bevétel marzs	4,27%	4,35%	0,08%p	4,11%	4,38%	4,16%	-0,22%p	0,05%p
Nettó kamatmarzs	2,95%	2,91%	-0,04%p	2,88%	2,80%	2,80%	0,00%p	-0,08%p
Kiadás/bevétel arány	54,7%	49,5%	-5,2%p	54,4%	45,8%	51,9%	6,1%p	-2,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	78%	88%	10%p	78%	85%	88%	3%p	10%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	43,4	44,4	2%	43,4	45,2	44,4	-2%	2%
HUF/HRK (átlag)	43,0	43,9	2%	43,5	44,4	44,6	1%	2%

- **10,9%-os ROE-nak megfelelő 30,7 milliárd forintos éves adózott eredmény, növekvő működési eredmény és javuló költséghatékonysági mutató mellett**
- **Az éves nettó kamateredmény y/y 5%-kal emelkedett a hitelbővülés hatására, enyhén szűkülő nettó kamatmarzs mellett**
- **A Stage 1+2 hitelek állománya árfolyamszűrten (lízingcégekkel korigált bázishoz képest) y/y 6%-kal bővült, főként az erősödő fogyasztási hitelezésnek köszönhetően**

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 összeolvastás.

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.

2019-től kezdődően az OTP Leasing d.d. a horvát operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Leasing d.d. hozzájárulását; akkor az OTP Leasing d.d. a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Leasing d.d. 2019 korigált adózott eredménye közel 1 milliárd forint volt. 2019. december végén a Stage 1+2 hitelek állománya 105 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 121 fő volt (TMD alapon).

A horvát operáció 2019. évi adózott eredménye 30,7 milliárd forint volt (+23% y/y), amely 10,9%-os sajáttőke arányos megtérülést jelent. Ha az OTP Leasing d.d. a 2018 bázisban is a horvát operáció részeként került volna bemutatásra, az éves profit növekedés 17%-os lett volna.

Az éves nettó kamateredmény y/y 5%-kal nőtt, míg a lízingcég bekerülés hatásának kiszűrésével 1%-kal mérséklődött. A lízingcég bekerülés hatásának kiszűrésével az árfolyamszűrten Stage 1+2 hitelállomány főként a fogyasztási hitelektől hajtva 6%-kal bővült y/y alapon korigált bázishoz képest. A csökkenő fogyasztási hitelkamatok hatására a nettó kamatmarzs y/y 5 bázisponttal 2,91%-ra szűkülte.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény 6%-kal emelkedett (lízingcégekkel korigált bázishoz képest 3%-kal), főként a számlavezetési és tranzakciós díjbevételek növekedése, illetve a magasabb betéti- és kártyajutalékok hatására. A 4Q-ban tapasztalt q/q 16%-os visszaesést részben kötelező ügyfélértesítés miatti korábban az ügyfelek részére felszámolt díjak visszatérítése, illetve mikro- és kisvállalati hitelekhez és betétekhez kapcsolódó alacsonyabb díjbevételek okozták.

Az éves működési költségszint kunában 4%-kal mérséklődött y/y alapon (a lízingcégekkel korigált bázishoz képest a csökkenés saját devizában 8%-ot tett ki). Az integráció kapcsán az átlagos alkalmazotti létszám (TMD) éves alapon 6%-kal csökkent (december végén 2.251 fő), míg fiókracionalizálás keretében 2019-ben további 8 fiók került bezárása a 2018 során végrehajtott 53 fiók bezárását követően. A 2019 végi fiókhálózat 136 egységből állt. A negyedik negyedévben a működési költségek q/q 10%-os emelkedését részben bónuszkiadások miatt q/q 4%-kal növekvő személyi költségek, továbbá a magasabb audit, jegyzői és külső tanácsadói szakértői díjak indokolják.

Összességében a horvát operáció éves kiadás/bevétel mutatója y/y 5,2%-ponttal 49,5%-ra csökkent.

2019-ben 5,5 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt, melyből 5,2 milliárd 4Q-ban merült fel. A q/q megugrás oka, hogy az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálatára, illetve változtatására került sor, illetve a besorolási módszertan fejlesztésének következtében Stage 1 állományok kerültek átsorolásra a Stage 2 kategóriába, mely szintén többlet kockázati költség képzést okozott 4Q-ban. Az éves hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2019-ben 7%-kal volt alacsonyabb az előző évinél. Az éves hitelkockázati költség ráta y/y 4 bázispontos csökkenéssel 22 bázispontot tett ki. Az egyéb kockázati költségek y/y emelkedése főként peres ügyekhez, illetve nagyvállalati garanciákhoz köthető.

Az üzleti aktivitás tekintetében a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrten q/q 3%-kal bővültek, az éves növekedés a lízingcégekkel korigált bázishoz képest 6% volt. A folyósítási dinamika mind a személyi kölcsönök, mind a jelzáloghitelek esetében erősödött y/y.

A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 6,3%-ot tettek ki 2019 végén, ami q/q 0,1, y/y 1,3%-pontos javulást jelent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége q/q 1,4%-ponttal 63,6%-ra csökkent.

Az árfolyamszűrten betétállomány mind y/y mind q/q összevetésben stagnált. A teljes állomány mintegy negyedét jelentő nagyvállalati szegmensben a látra szóló állomány csökkent, míg a retail szegmensben átrendeződés volt megfigyelhető a látra szóló állományok javára. Az árfolyamszűrten nettó hitel/betét arány december végére 88%-ra emelkedett.

OTP BANK SZERBIA

Az OTP Bank Szerbia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.999	10.430	248%	1.651	1.603	5.836	264%	254%
Társasági adó	-138	459	-433%	-142	-28	350		-347%
Adózás előtti eredmény	3.137	9.970	218%	1.793	1.631	5.486	236%	206%
Működési eredmény	6.227	13.143	111%	1.875	1.528	8.241	440%	339%
Összes bevétel	30.306	43.276	43%	8.131	7.609	19.989	163%	146%
Nettó kamatbevétel	20.514	30.809	50%	5.422	5.411	14.248	163%	163%
Nettó díjak, jutalékok	7.286	9.506	30%	2.017	1.742	3.958	127%	96%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.507	2.962	18%	692	457	1.783	290%	158%
Működési költség	-24.079	-30.133	25%	-6.255	-6.082	-11.748	93%	88%
Összes kockázati költség	-3.090	-3.173	3%	-83	103	-2.755		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.146	-1.634	-48%	-10	155	-1.401		
Egyéb kockázati költség	56	-1.539		-73	-52	-1.354		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	590.166	1.659.483	181%	590.166	1.665.768	1.659.483	0%	181%
Bruttó hitelek	395.217	1.199.580	204%	395.217	1.178.366	1.199.580	2%	204%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	407.642	1.199.580	194%	407.642	1.163.147	1.199.580	3%	194%
Retail hitelek	191.970	573.101	199%	191.970	564.969	573.101	1%	199%
Corporate hitelek	215.671	581.658	170%	215.671	554.653	581.658	5%	170%
Hitelek értékvesztése	-14.774	-18.904	28%	-14.774	-17.369	-18.904	9%	28%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-15.278	-18.904	24%	-15.278	-17.137	-18.904	10%	24%
Ügyfélbetétek	372.961	910.623	144%	372.961	965.469	910.623	-6%	144%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	384.772	910.623	137%	384.772	952.179	910.623	-4%	137%
Retail betétek	268.791	548.472	104%	268.791	541.494	548.472	1%	104%
Corporate betétek	115.981	362.150	212%	115.981	410.686	362.150	-12%	212%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	117.169	436.449	272%	117.169	385.469	436.449	13%	272%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	24.460	-100%	0	24.945	24.460	-2%	-100%
Saját tőke	84.848	249.461	194%	84.848	253.778	249.461	-2%	194%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		1.151.763			1.132.782	1.151.763	2%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		96,0%			96,1%	96,0%	-0,1%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,4%			0,4%	0,4%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		21.447			16.763	21.447	28%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		1,8%			1,4%	1,8%	0,4%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		5,8%			2,6%	5,8%	3,2%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	18.819	26.370	40%	18.819	28.821	26.370	-9%	40%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	4,8%	2,2%	-2,6%p	4,8%	2,4%	2,2%	-0,2%p	-2,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	61,7%	50,0%		61,7%	43,9%	50,0%	6,1%p	-11,7%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,90%	0,25%	-0,65%p	0,01%	-0,11%	0,47%	0,58%p	0,46%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	15.322	20.702	35%	15.322	22.344	20.702	-7%	35%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	3,9%	1,7%	-2,2%p	3,9%	1,9%	1,7%	-0,2%p	-2,2%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	1,1%	0,6%p	1,2%	0,8%	1,4%	0,6%p	0,2%p
ROE	3,7%	7,6%	3,9%p	7,8%	5,3%	9,3%	4,0%p	1,5%p
Teljes bevétel marzs	5,84%	4,70%	-1,14%	5,71%	3,75%	4,80%	1,05%	-0,91%
Nettó kamatmarzs	3,95%	3,35%	-0,61%	3,81%	2,66%	3,42%	0,76%	-0,39%
Kiadás/bevétel arány	79,5%	69,6%	-9,8%p	76,9%	79,9%	58,8%	-21,2%p	-18,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	102%	130%	27,7%p	102%	120%	130%	9%p	28%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,7	2,8	3%	2,7	2,9	2,8	-1%	3%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,8	2%	2,7	2,8	2,8	1%	4%

- **Szeptember 24-én megtörtént a szerb akvizíció pénzügyi zárása, így az OTP a második legnagyobb piaci szereplővé lépett elő**
- **A szerb bankcsoport 10,4 milliárd forintos korrigált profitot realizált, melyből a korábbi Societe Générale-től megvásárolt bank 4Q eredménye 5 milliárd forintot képviselt**
- **Az éves nettó kamatmarzs y/y 61 bázispontos csökkenése részben az újonnan akvirált bank alacsonyabb marzsának hígító hatását tükrözi**
- **A Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya y/y alapon háromszorosára bővült, ezen belül az organikus növekedés a lízingcégekkel korrigált bázishoz képest 19%-ot tett ki. Az árfolyamszűrt betétállomány növekedése az akvizíció hatását tükrözi**

2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció pénzügyi zárása 2019. szeptember 24-én megtörtént, melynek eredményeként a Societe Generale Csoport szerb leánybankja, a Societé Générale banka Srbija a.d. Beograd, valamint annak leányvállalatai az OTP Bank 100%-os tulajdonába kerültek. A tranzakciót követően a megvásárolt bank neve OTP banka Srbija-ra változott.

A 2019-es szerb országkonszolidált pénzügyi kimutatások szeptembertől tartalmazzák az akvirált bank mérlegét, ugyanakkor csak a negyedik negyedéves eredmény-hozzájárulása jelent meg az eredménykimutatásban.

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

2019-től kezdődően az OTP Lizing d.o.o a szerb operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Lizing d.o.o. hozzájárulását; akkor az OTP Lizing d.o.o. a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Lizing d.o.o. 2019 korrigált adózott eredménye 145 millió forint volt. 2019. december végén a Stage 1+2 hitelek 28 milliárd forintot tettek ki, míg az alkalmazottak száma 33 fő volt (TMD alapon).

Az áprilisban elindult és július 19-én lezárult CHF jelzáloghitelek euróra történő opcionális konverziója kapcsán a tárgyidőszakban elszámolt eredményhatások konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerültek bemutatásra.

A szerb bankcsoport (mely tartalmazza a Vojvodjanska banka, OTP banka Srbija, valamint az OTP Factoring Serbia d.o.o. és az OTP Lizing d.o.o.

eredményét is) 10,4 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, melyből 4Q-ban 5,8 milliárd forint realizálódott; ezen belül az újonnan akvirált bank eredmény-hozzájárulása 5 milliárd forint volt.

Az akvizíció szeptember végi pénzügyi zárását követően a szerb operáció mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 13,7%-ra ugrott *pro forma* alapon, a legfrissebb rendelkezésre álló, 2019. szeptember végi adatok alapján. Az akvizíció a fiókszámot 93 egységgel 240-re növelte, míg a teljes állományi létszámból (3.162 fő) az akvirált bank alkalmazotti létszáma 1.290 főt tett ki december végén (TMD alapon).

A mérleg- és eredmény sorok éves dinamikáját alapvetően az akvizíció határozta meg. December végén az akvirált bank bruttó hitelállománya 732, a teljesítő (IFRS 9 szerinti Stage 1+2) hitelek 723, míg az ügyfélbetétek 525 milliárd forintot tettek ki, mérlegfőösszege 998 milliárd forint volt. Az újonnan konszolidált bank a lakossági, valamint corporate üzletágban is aktív szereplő.

A szerb bankcsoport működési eredménye (13 milliárd forint) y/y megduplázódott, a növekedés gyakorlatilag az akvizíció hatását tükrözi.

A bevételi oldalt tekintve az éves összes bevétel 43%-kal nőtt (az akvizíció és a lízingcég bekerülése nélkül stagnált). A nettó kamateredmény y/y 50%-os emelkedése mellett a nettó kamatmarzs y/y 61 bázisponttal 3,35%-ra csökkent, részben az újonnan akvirált bank alacsonyabb marzsa, részben technikai hatással magyarázható: az újonnan akvirált bank állományai szeptember végével bekerültek a csoportba, ugyanakkor 3 havi eredmény-hozzájárulása került konszolidálásra, így hígítva a marzsot. Ami az alapfolyamatokat illeti, 4Q-ban is folytatódott a marzs erózió, részben a referenciakamat elmúlt időszakban történt több lépcsős csökkentéséből adódóan alacsonyabb átlagos kamatkörnyezet hatását tükrözve.

Az éves működési költségszint összességében negyedével nőtt, viszont az akvizíció és a lízingcég bekerülés hatásának kiszűrésével y/y a 2018-as szinten teljesült, míg 4Q-ban a marketingköltségek megugrása, valamint magasabb IT költségek hatására q/q 6%-kal emelkedett.

A kiadás/bevételi mutató éves és negyedéves alapon egyaránt jelentős mértékben javult.

2019-ben 3 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt (+3% y/y). Az éves hitelkockázati költségek döntően 4Q-ban merültek fel, ennek részben az volt az oka, hogy az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 4Q-ban. Az egyéb kockázati költségek éves összege -1,5 milliárd forint volt, ezek főként peres ügyekkel

kapcsolatos függő kötelezettségekkel kapcsolatban kerültek elszámolásra, döntően a negyedik negyedévben.

A Stage 3 hitelek aránya december végére 2,2%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek fedezettsége q/q javult, 2019 egészében azonban 11,7%-ponttal 50%-ra csökkent. Ebben, valamint a Stage 3 arány csökkenésében az is szerepet játszott, hogy az újonnan akvirált bank konszolidálásakor a Stage 3 állományok nettósításra kerültek az azokra megképzett céltartalékokkal.

A hitelezési aktivitás erősödött 2019 folyamán. A teljesítő (Stage 1+2) hitelek állománya megduplázódott, ebből az organikus növekedés árfolyamszűrtén 16% volt.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 3%-os organikus növekedése mellett, az akvizíció hatására több mint 2,5-szeresére bővült.

A fenti folyamatok hatására a szerb operáció nettó hitel/betét aránya 130%-ra emelkedett.

SKB BANKA (SZLOVÉNIA)

Az SKB Banka gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 4Q
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-
Társasági adó	-
Adózás előtti eredmény	-
Működési eredmény	-
Összes bevétel	-
Nettó kamatbevétel	-
Nettó díjak, jutalékok	-
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-
Működési költség	-
Összes kockázati költség	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-
Egyéb kockázati költség	-
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 4Q
Eszközök összesen	1.130.871
Bruttó hitelek	831.139
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	831.139
Retail hitelek	489.134
Corporate hitelek	225.942
Gépjármű hitelek	116.062
Hitelek értékvesztése	-4.051
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-4.051
Ügyfélbetétek	880.839
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	880.839
Retail betétek	773.337
Corporate betétek	107.225
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	94.909
Saját tőke	132.667
Hitelportfólió minősége	2019 4Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	822.118
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	98,9%
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,4%
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	0
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	0,0%
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	0,0%
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	9.020
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	1,1%
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	8,7%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	2.967
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	0,4%
Teljesítménymutatók	2019 4Q
ROA	-
ROE	-
Teljes bevétel marzs	-
Nettó kamatmarzs	-
Kiadás/bevétel arány	-
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	94%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 4Q
HUF/EUR (záró)	330,5
HUF/EUR (átlag)	331,9

- **A szlovén bank 2019. év végi mérlege konszolidálásra került, míg eredménye 2020-tól jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában**
- **A szlovén operáció Stage 3 aránya év végén 1,1%, nettó hitel/betét aránya 94% volt**

Az OTP Bank Nyrt. és a Societe Generale Csoport között 2019. május 3-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. december 13-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az SKB Banka 99,73%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A szlovén bank 2019. év végi mérlege konszolidálásra került, az eredménye ugyanakkor csak 2020-tól jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában (a tárgyidőszaki eredmény közvetlenül a tőkével szemben került elszámolásra).

Az OTP **szlovén** leánybankja mérlegfőösszeg alapján közel 9%-os piaci részesedésével Szlovénia 4. legnagyobb bankja. Az SKB Banka fiókszám 53 egység, míg az alkalmazotti létszáma 863 volt december végén (TMD alapon).

2019 végén a mérlegfőösszeg 1.131 milliárd forintot, a bruttó hitelek 831 milliárd forintot, míg az ügyfélbetétek 881 milliárd forintot tettek ki.

2019 végén a Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 1,1%-a volt. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 8,7%-on állt – a szlovén bank konszolidálásakor a Stage 3 hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettósítva kerültek a Csoportba. Ha nem került volna sor nettósításra, a Stage 3 saját fedezettség 63,5% lett volna.

A Stage 2 hitelek állománya nulla volt 2019 végén, mivel a nyitómérlegben ezen állomány áthelyezésre került a Stage 1 kategóriába, és a Stage 1 kategóriának megfelelő mértékű céltartalék került rá megképzésre.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.850	6.309	64%	-943	1.788	894	-50%	-195%
Társasági adó	-1.051	-598	-43%	-90	-142	-286	101%	218%
Adózás előtti eredmény	4.902	6.906	41%	-853	1.931	1.180	-39%	-238%
Működési eredmény	10.585	12.314	16%	2.343	3.774	2.631	-30%	12%
Összes bevétel	30.759	37.530	22%	8.383	9.725	9.937	2%	19%
Nettó kamatbevétel	23.410	28.254	21%	6.539	7.625	7.676	1%	17%
Nettó díjak, jutalékok	3.563	3.180	-11%	920	772	748	-3%	-19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.786	6.097	61%	924	1.328	1.514	14%	64%
Működési költség	-20.174	-25.216	25%	-6.040	-5.951	-7.307	23%	21%
Összes kockázati költség	-5.683	-5.408	-5%	-3.196	-1.843	-1.451	-21%	-55%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.794	-3.018	-37%	-2.513	-499	-806	62%	-68%
Egyéb kockázati költség	-890	-2.390	169%	-683	-1.344	-645	-52%	-6%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	771.968	953.345	23%	771.968	911.190	953.345	5%	23%
Bruttó hitelek	577.565	708.299	23%	577.565	695.398	708.299	2%	23%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	585.678	708.299	21%	585.678	683.673	708.299	4%	21%
Retail hitelek	403.463	479.401	19%	403.463	456.667	479.401	5%	19%
Corporate hitelek	182.214	216.843	19%	182.214	215.860	216.843	0%	19%
Hitelek értékvesztése	-35.444	-39.327	11%	-35.444	-39.816	-39.327	-1%	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.141	-39.327	9%	-36.141	-39.153	-39.327	0%	9%
Ügyfélbetétek	434.937	546.350	26%	434.937	497.642	546.350	10%	26%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	439.305	546.350	24%	439.305	489.043	546.350	12%	24%
Retail betétek	335.514	409.728	22%	335.514	369.480	409.728	11%	22%
Corporate betétek	103.791	136.623	32%	103.791	119.562	136.623	14%	32%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	232.391	257.404	11%	232.391	261.198	257.404	-1%	11%
Saját tőke	60.047	116.432	94%	60.047	117.924	116.432	-1%	94%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		593.922			574.043	593.922	3,5%p	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		83,9%			82,5%	83,9%	1,3%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		1,3%			1,4%	1,3%	-0,2%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		61.556			63.599	61.556	-3,2%p	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		8,7%			9,1%	8,7%	-0,5%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		5,7%			6,0%	5,7%	-0,3%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	51.771	52.821	2,0%p	51.771	57.757	52.821	-8,5%p	2,0%p
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	9,0%	7,5%	-1,5%p	9,0%	8,3%	7,5%	-0,8%p	-1,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		53,7%			48,4%	53,7%	5,3%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,85%	0,47%	-0,39%p	1,75%	0,30%	0,46%	0,16%p	-1,29%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.583	35.416	19,7%	29.583	38.256	35.416	-7,4%	19,7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,1%	5,0%	-0,1%p	5,1%	5,5%	5,0%	-0,5%p	-0,1%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,7%	0,2%p	-0,5%	0,8%	0,4%	-0,4%p	0,9%p
ROE	7,5%	6,6%	-0,9%p	-6,8%	7,0%	3,0%	-3,9%p	9,9%p
Teljes bevétel marzs	4,46%	4,37%	-0,09%p	4,45%	4,38%	4,22%	-0,15%p	-0,22%p
Nettó kamatmarzs	3,39%	3,29%	-0,11%p	3,47%	3,43%	3,26%	-0,17%p	-0,21%p
Kiadás/bevétel arány	65,6%	67,2%	1,6%p	72,1%	61,2%	73,5%	12,3%p	1,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	125%	122%	-3%p	125%	132%	122%	-9%p	-3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	69,0	69,1	0%	69,0	70,4	69,1	-2%	0%
HUF/RON (átlag)	68,5	68,6	0%	69,3	69,3	69,6	0%	0%

- **2019-ben 6,3 milliárd forint profitot ért el a román operáció (+64% y/y)**
- **Az éves működési eredmény 16%-kal javult, az összes bevétel 22%-os, illetve a működési költségek 25%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A 4Q profit visszaesése – javuló bevételek mellett – a megugró működési költségekre vezethető vissza**
- **A Stage 1+2 árfolyamszűrt hitelek 23%-os y/y bővülését az erős jelzáloghitel- és vállalati hiteldinamika támogatta**
- **A dinamikus betét bővülés hatására (+24% y/y, +12% q/q árfolyamszűrt) a nettó hitel/betét mutató javult**

2019-től kezdődően az OTP Leasing Romania a román operáció részeként kerül bemutatásra. A 2018-as bázisidőszaki teljesítmény nem tartalmazta az OTP Leasing Romania hozzájárulását; akkor az OTP Leasing Romania a Külföldi lízing között szerepelt. Az OTP Leasing Romania 2019. évi korrigált adózott eredménye -0,4 milliárd forint volt; 2019. december végén a Stage 1+2 hitelek állománya 27,6 milliárd forintot tett ki, míg az alkalmazottak száma 49 fő volt (TMD alapon).

Az OTP Bank Romania 6,3 milliárd forint adózott eredményt ért el 2019-ben, ami 64%-kal haladta meg a bázisidőszaki adatot. 2019 4Q-ban 0,9 milliárd profitot realizált a román operáció, ez 50%-os visszaesést jelent a harmadik negyedévhez képest, ami mögött a működési költségek emelkedése áll.

Az éves működési eredmény 16%-kal bővült az összes bevétel y/y 22%-os, illetve a működési költségek 25%-os emelkedésének eredőjeként. A nettó kamatbevételek 21%-kal javultak a dinamikus bővülő teljesítő (Stage 1+2) hitelállományok által támogatva, miközben az éves nettó kamatmarzs enyhén csökkent (-11 bp).

A negyedik negyedévben a nettó kamatbevételek q/q 1%-kal bővültek. A teljesítő hitelek (Stage 1+2) q/q 5%-kal nőttek, ugyanakkor a nettó kamatmarzs szűkült (-17 bp q/q). A marzs csökkenésében szerepet játszott, hogy a bank növekedési stratégiájával összhangban emelkedett a betétállomány, valamint a betétekre fizetett átlagos kamat is. A hitelállomány is növekedni tudott, de a teljesítő portfólió átlagkamata kis mértékben csökkent.

Az éves nettó díjak és jutalékok 11%-kal mérséklődtek. A csökkenés mögött termék specifikus tényezők bázisathatása áll⁶. A tizenkét havi egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek

61%-kal nőttek, mely mögött csoportközi derivatív ügyletek nem realizált eredménye, illetve javuló deviza árfolyameredmény állt.

Az éves működési költségek y/y 25%-kal nőttek. Az éves és negyedik negyedéves költségnövekedés részben a megkezdett növekedési stratégiának az eredője: a személyi jellegű ráfordítások emelkedtek, amit egyrészt az általános bérinfláció, valamint az éves szinten 18%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám (az OTP Leasing Romania bekerülése nélkül +14%) magyaráz. Emellett az erősödő új hitelfolyósítások után a bank magasabb értékesítési jutalékot fizetett ki. A dologi költségek növekedését részben a magasabb üzleti aktivitás indokolja, emellett a bank növekedési stratégiájának megvalósítása kapcsán felmerült tanácsadói díjak és a felügyeleti szervezetek fizetett díjak is nőttek. Negyedéves szinten a működési költségek 23%-ot emelkedtek, ami a növekvő bér-, marketing-, IT- és képzési költségekkel magyarázható.

Ami a hitelminőséget illeti, 2019-ben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 8 milliárd forinttal emelkedett (2018-ban 2 milliárd forinttal csökkent), aminek nagy része a 2019 2Q során DPD90+ kategóriába kerülő corporate hiteleknek tudható be.

A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 7,5%-a volt (-1,5%-pont y/y, -0,8%-pont q/q). A ráta csökkenésében közrejátszott problémás hitelek eladása/leírása, illetve a hitelállomány gyors növekedése. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége nőtt a negyedév során és ezzel 53,7%-on állt 4Q végén (+5,3%-pont q/q).

Az éves összes kockázati költségben y/y 5%-os csökkenés látható. Ezen belül a hitelkockázati költségek 37%-kal mérséklődtek. A 2019-es egyéb kockázati költségeket növelte egy 3Q-ban megjelenő tétel: 2019 harmadik negyedévében a román faktoring cég, az OTP Factoring SRL (mely a román operáció részeként kerül bemutatásra) tőkerendezést hajtott végre a konszolidációs körbe be nem vont leányvállalataiban, azok negatív saját tőkéje miatt, melyen értékvesztés került elszámolásra, így ezen értékvesztés megjelent a román eredményben. A harmadik negyedévben történt tőkerendezés miatt 2019 4Q-ban 21%-os csökkenést látható negyedéves alapon a kockázati költségekben.

A saját tőke y/y 94%-os növekedését döntően a harmadik negyedévben megvalósult 320 millió lej (mintegy 22 milliárd forint) összegű anyabanki tőkeemelés magyarázza.

Az üzleti aktivitás a bank organikus növekedési stratégiája mentén érdemben erősödött. 2019-ben a

⁶ Bizonyos banki termékek után az ügyfelek jutalék ráfordításként könyvelt bónuszt kapnak, amennyiben a szerződéses feltételeket teljesítik.

2018-ban a szerződési feltételek nemteljesítéséből fakadóan kevesebb bónusz merült fel, ami y/y növekvő jutalék ráfordításokkal járt.

jelzáloghitelek kihelyezése y/y 74%-kal bővült, így azok teljesítő (Stage 1+2) állománya y/y 21%-kal nőtt (+6% q/q) árfolyamszűrten, a személyi hiteleknel az állomány 15%-kal bővült y/y. A teljesítő (Stage 1+2) mikro- és kisvállalati hitelek 32%-kal, a corporate kitettségek 17%-kal nőttek y/y.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 24%-kal bővült (+12% q/q), a növekedéshez a retail és corporate

szegmens egyaránt hozzájárult. A nettó hitel/betét arány 122%-on állt a negyedik negyedév végén (-3%-pont y/y).

A negyedik negyedévben 373 millió forint bankadó került elszámolására, ami konszolidált szinten a korrekciós tételek között került bemutatásra, így nem jelent meg a román korrigált eredménykimutatásban.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	24.415	35.223	44%	6.181	9.597	9.615	0%	56%
Társasági adó	-4.760	-6.937	46%	-1.101	-1.957	-1.689	-14%	53%
Adózás előtti eredmény	29.175	42.160	45%	7.282	11.554	11.304	-2%	55%
Működési eredmény	30.095	44.353	47%	8.922	11.657	12.327	6%	38%
Összes bevétel	47.145	67.451	43%	13.919	17.552	19.428	11%	40%
Nettó kamatbevétel	33.040	48.128	46%	9.989	12.502	13.840	11%	39%
Nettó díjak, jutalékok	11.444	14.877	30%	3.201	4.086	4.260	4%	33%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.661	4.446	67%	729	964	1.328	38%	82%
Működési költség	-17.050	-23.098	35%	-4.997	-5.895	-7.100	20%	42%
Összes kockázati költség	-920	-2.194	138%	-1.640	-103	-1.023	894%	-38%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.680	-1.433	-15%	-2.680	57	-1.118		-58%
Egyéb kockázati költség	760	-761		1.040	-160	94		-91%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	391.240	646.295	65%	391.240	596.077	646.295	8%	65%
Bruttó hitelek	354.258	468.715	32%	354.258	474.521	468.715	-1%	32%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	407.119	468.715	15%	407.119	463.447	468.715	1%	15%
Retail hitelek	149.345	155.012	4%	149.345	155.338	155.012	0%	4%
Corporate hitelek	226.925	268.800	18%	226.925	267.252	268.800	1%	18%
Gépjárműhitelek	30.849	44.903	46%	30.849	40.857	44.903	10%	46%
Hitelek értékvesztése	-72.753	-69.785	-4%	-72.753	-75.121	-69.785	-7%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-82.627	-69.785	-16%	-82.627	-73.141	-69.785	-5%	-16%
Ügyfélbetétek	269.832	431.944	60%	269.832	385.243	431.944	12%	60%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	312.645	431.944	38%	312.645	376.701	431.944	15%	38%
Retail betétek	140.346	189.125	35%	140.346	164.919	189.125	15%	35%
Corporate betétek	172.299	242.819	41%	172.299	211.781	242.819	15%	41%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.197	79.331	65%	48.197	71.549	79.331	11%	65%
Alárrendelt és járulékos kölcsöntőke	4.903	5.397	10%	4.903	5.524	5.397	-2%	10%
Saját tőke	57.821	109.128	89%	57.821	102.740	109.128	6%	89%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		345.955			356.400	345.955	-3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		73,8%			75,1%	73,8%	-1,3%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,9%			1,0%	0,9%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		41.847			29.290	41.847	43%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		8,9%			6,2%	8,9%	2,8%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		8,3%			12,7%	8,3%	-4,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	88.604	80.913	-9%	88.604	88.830	80.913	-9%	-9%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	25,0%	17,3%	-7,7%p	25,0%	18,7%	17,3%	-1,5%p	-7,7%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		77,9%			76,5%	77,9%	1,4%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,51%	0,34%	-0,16%p	2,97%	-0,05%	0,93%	0,98%p	-2,04%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,46%	0,33%	-0,13%p	3,06%	-0,02%	0,93%	0,95%p	-2,13%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	53.534	51.913	-3%	53.534	57.296	51.913	-9%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	15,1%	11,1%	-4,0%p	15,1%	12,1%	11,1%	-1,0%p	-4,0%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	6,8%	7,0%	0,2%p	6,3%	7,0%	6,2%	-0,8%p	0,0%p
ROE	55,6%	42,5%	-13,1%p	45,8%	42,2%	36,6%	-5,6%p	-9,3%p
Teljes bevétel marzs	13,15%	13,38%	0,23%p	14,08%	12,88%	12,61%	-0,27%p	-1,47%p
Nettó kamatmarzs	9,21%	9,55%	0,33%p	10,10%	9,17%	8,98%	-0,19%p	-1,12%p
Kiadás/bevétel arány	36,2%	34,2%	-1,9%p	35,9%	33,6%	36,5%	3,0%p	0,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	104%	92%	-11%p	104%	104%	92%	-11%p	-11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,1	12,4	23%	10,1	12,7	12,4	-2%	23%
HUF/UAH (átlag)	9,9	11,3	14%	10,1	11,7	12,4	6%	22%

- **A bankcsoporton belül legmagasabb jövedelmezőség (2019 ROE: 42,5%), rekordnagyságú, 35,2 milliárd forintos adózott eredmény mellett**
- **Az adózott eredmény hrvnyában y/y 27%-kal emelkedett, döntően az emelkedő működési eredmény és a továbbra is mérsékelt kockázati költségek miatt**
- **Az ukrán operáció a Csoport leánybankjai közül egyedülként tudott javuló éves nettó kamatmarzsot felmutatni**
- **A Stage 3 ráta a problémás hitel eladások és leírások, valamint a bruttó hitelek bővülése miatt y/y 7,7%-ponttal 17,3%-ra csökkent**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelek y/y 27%-kal nőttek árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrvnya árfolyam alakulása: a hrvnya 2019. évi záróárfolyama a forinttal szemben éves szinten erősödött (+23% y/y), míg a negyedik negyedévben q/q 2%-kal gyengült. Az éves átlagárfolyam 14%-ot erősödött y/y, míg a 4Q átlagárfolyam éves szinten 22%-ot, q/q 6%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna rekord méretű, 35,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2019-ben, mely 44%-os javulást jelent a bázisidőszaki teljesítményhez képest (+27% saját devizában). A negyedik negyedévben az ukrán operáció 9,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált (-5% q/q, +27% y/y saját devizában). A 2019. évi ROE mutató 42,5%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A 2019. évi működési eredmény hrvnyában y/y 30%-kal javult, köszönhetően az üzleti volumen növekedésének. A nettó kamatbevétel 28%-kal, a nettó díjak és jutalékok 14%-kal emelkedtek, és az egyéb nem kamatjellegű bevételek is másfélszeresére nőttek; eközben a működési költségek 19%-kal kerültek feljebb. 4Q-ban az összes bevétel hrvnyában mért 5%-os q/q emelkedését ellensúlyozta a működési költségek 14%-os növekedése, így a 4Q működési eredmény hrvnyában nem változott q/q.

Az éves nettó kamateredmény y/y dinamikájára pozitívan hatott, hogy az átlagos hitelállomány nagyobb mértékben nőtt, mint az átlagos betéti állomány. Kedvező, hogy javult a dinamikus növekedést mutató hitelkártya, lízing és nagyvállalati hitelek átlagos kamata, míg a személyi kölcsönöknél és áruhiteleknél csökkenő tendencia figyelhető meg

y/y. Az éves nettó kamatmarzs 9,55%-ra emelkedett (+0,33%-pont y/y): a hitelek összetétele a magasabb marzsú fogyasztási hitelek felé mozdult el, miközben a jegybanki alapkamat az év során több lépésben 4,5%-ponttal került lejjebb. 4Q-ban q/q 5%-kal nőtt a nettó kamateredmény hrvnyában, 19 bázispontos nettó kamatmarzs szűkülés mellett, melyre negatívan hatott a betétállomány jelentős q/q növekedése.

A 2019. évi nettó díj- és jutalékeredmény hrvnyában tapasztalt y/y 14%-os javulása főként a vállalati hiteltranzakciókhoz és retail kártyaműveletekhez kapcsolódik, de kedvezően hatott a díjbevételekre a betéti állomány növekedése is. 4Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek enyhén csökkentek q/q.

Döntően a béremelések és a 1,5%-kal növekvő átlagos létszám miatt növekvő személyi jellegű költségek, és az erősebb üzleti aktivitás miatt emelkedő dologi költségek hatására az éves működési költség hrvnyában y/y 19%-kal emelkedett az éves átlagban 8%-os infláció mellett.

A növekvő költségek ellenére a bank kiadás/bevétel mutatója y/y javult, a 34,2%-os érték a legalacsonyabb a Bankcsoporton belül.

Az éves összes kockázati költség emelkedett éves szinten a bázisidőszakhoz képest (+161% saját devizában), miközben a hitelekre képzett értékvesztés hrvnyában 19%-kal csökkent. A portfólió minőség továbbra is kedvező: a hitelkockázati költség ráta 4Q-ban ugyan nőtt q/q, de az év egészét tekintve 34 bázispontra csökkent (-16 bázispont y/y). A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2019 1Q-ban 1, 2Q-ban 5, 3Q-ban 3, 4Q-ban 3 milliárd forinttal nőtt.

2019-ben mintegy 21 milliárd forintnyi problémás kitettség eladására/leírásra került sor, ebből közel 8 milliárd forint 2019 4Q-ban történt. A Stage 3 hitelek aránya az év végére 17,3%-ra süllyedt (-1,5%-pont q/q, -7,7%-pont y/y).

A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány árfolyamszűrtén y/y 27%-kal, q/q 3%-kal nőtt. A leginkább növekvő szegmens a gépjármű-finanszírozás volt (+48% y/y), de 40%-os bővülést regisztrált a fogyasztási hitelállomány is, köszönhetően a 2019 során 17%-kal növekvő folyósítási volumennek. A corporate hitelek állománya 25%-kal nőtt y/y. A negyedéves hitelportfólió-bővülést a fogyasztási és gépjármű hitelek egyaránt 10%-os növekedése okozta.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 15%-kal, míg y/y 38%-kal bővült, így a mérlegszerkezet továbbra is kiegyensúlyozottnak tekinthető: az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány q/q és y/y egyaránt 11%-ponttal 92%-ra csökkent 2019 végére.

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2019 végén 118 millió USD-nek megfelelő összegű volt, közel azonos a 2018. végi értékkel.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	16.420	28.127	71%	-2.473	8.154	6.072	-26%	
Társasági adó	-4.614	-8.272	79%	382	-2.458	-2.143	-13%	
Adózás előtti eredmény	21.034	36.399	73%	-2.855	10.612	8.215	-23%	
Működési eredmény	68.878	84.946	23%	17.520	22.885	22.001	-4%	26%
Összes bevétel	129.899	146.582	13%	34.077	38.137	38.609	1%	13%
Nettó kamatbevétel	102.489	113.572	11%	26.648	29.087	30.413	5%	14%
Nettó díjak, jutalékok	26.766	31.012	16%	7.075	8.410	7.983	-5%	13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	644	1.998	210%	354	641	214	-67%	-40%
Működési költség	-61.021	-61.636	1%	-16.557	-15.252	-16.608	9%	0%
Összes kockázati költség	-47.844	-48.547	1%	-20.375	-12.274	-13.786	12%	-32%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-42.204	-46.123	9%	-16.562	-11.730	-12.434	6%	-25%
Egyéb kockázati költség	-5.640	-2.424	-57%	-3.813	-543	-1.352	149%	-65%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	707.593	908.388	28%	707.593	935.518	908.388	-3%	28%
Bruttó hitelek	610.355	786.241	29%	610.355	744.311	786.241	6%	29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	710.935	786.241	11%	710.935	745.175	786.241	6%	11%
Retail hitelek	636.354	685.398	8%	636.354	668.659	685.398	3%	8%
Corporate hitelek	74.471	91.497	23%	74.471	69.452	91.497	32%	23%
Gépjármű hitelek	111	9.345		111	7.064	9.345	32%	
Hitelek értékvesztése	-126.655	-152.741	21%	-126.655	-161.618	-152.741	-5%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-147.436	-152.741	4%	-147.436	-161.822	-152.741	-6%	4%
Ügyfélbetétek	379.911	471.735	24%	379.911	487.895	471.735	-3%	24%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	440.409	471.735	7%	440.409	487.521	471.735	-3%	7%
Retail betétek	350.344	354.076	1%	350.344	343.619	354.076	3%	1%
Corporate betétek	90.064	117.659	31%	90.064	143.901	117.659	-18%	31%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	120.156	155.306	29%	120.156	171.068	155.306	-9%	29%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.522	25.031	11%	22.522	25.418	25.031	-2%	11%
Saját tőke	147.999	202.761	37%	147.999	196.267	202.761	3%	37%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		589.553			574.715	589.553	3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		75,0%			77,2%	75,0%	-2,2%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		5,3%			6,9%	5,3%	-1,6%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		94.413			55.064	94.413	71%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		12,0%			7,4%	12,0%	4,6%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		27,4%			25,8%	27,4%	1,6%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	84.469	102.274	21%	84.469	114.532	102.274	-11%	21%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	13,8%	13,0%	-0,8%p	13,8%	15,4%	13,0%	-2,4%p	-0,8%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		93,4%			94,0%	93,4%	-0,52%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	7,39%	6,61%	-0,78%p	10,78%	6,56%	6,50%	-0,06%p	-4,28%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	7,41%	6,57%	-0,84%p	10,72%	6,55%	6,45%	-0,11%p	-4,27%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	81.995	96.484	18%	81.995	108.414	96.484	-11%	18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,4%	12,3%	-1,2%p	13,4%	14,6%	12,3%	-2,3%p	-1,2%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,4%	3,4%	0,9%p	-1,4%	3,7%	2,7%	-1,0%p	4,0%p
ROE	10,9%	15,7%	4,8%p	-6,2%	17,4%	12,1%	-5,2%p	18,3%p
Teljes bevétel marzs	19,28%	17,53%	-1,75%p	18,78%	17,23%	16,92%	-0,30%p	-1,85%p
Nettó kamatmarzs	15,21%	13,58%	-1,63%p	14,68%	13,14%	13,33%	0,19%p	-1,35%p
Kiadás/bevétel arány	47,0%	42,0%	-4,9%p	48,6%	40,0%	43,0%	3,0%p	-5,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	128%	134%	6%p	128%	120%	134%	15%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,1	4,7	17%	4,1	4,7	4,7	0%	17%
HUF/RUB (átlag)	4,3	4,5	4%	4,3	4,6	4,7	3%	11%

- **28 milliárd forintos éves adózott eredmény (+66% y/y saját devizában), 15,7%-os ROE**
- **A Stage 1+2 állomány árfolyamszűrt növekedési üteme (+12%) lassult az előző évhez képest, részben a hitelezési feltételek szigorítása miatt**
- **A működési költségtömeg 3%-kal csökkent y/y rubelben, a kiadás/bevétel arány 5%-ponttal 42%-ra süllyedt**
- **Az éves hitelkockázati költség ráta 6,6%-ra csökkent; a Stage 3 ráta y/y 0,8%-ponttal 13,0%-ra javult, részben portfólió-tisztítás eredményeként**
- **A hitelállomány növekedésétől elmaradó betétbővülés miatt a nettó hitel/betét arány 134%-ra emelkedett**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2019 4Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q nem változott, y/y 17%-kal erősödött; míg az éves átlagárfolyam y/y 4%-ot erősödött, a 4Q átlagárfolyam y/y 11%-ot, q/q 3%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2019-ben 28,1 milliárd forint adózott nyereséget könyvelt el, amely saját devizában 66%-os növekedés éves szinten, és az átlagos saját tőkére vetítve 15,7%-os ROE mutatót eredményezett. A 4Q eredmény (6,1 milliárd forint) saját devizában számítva q/q 28%-os csökkenést mutat.

A forint-rubel árfolyam volatilitása miatt célszerű az eredménydinamikákat rubelben vizsgálni.

Éves összehasonlításban a 2019. évi adózás előtti eredmény 68%-os növekedést mutat, 18%-kal javuló működési eredmény és a kockázati költségek 3%-os csökkenésének együttes hatásaként. A 4Q adózás előtti eredmény negyedéves dinamikáját (-25%) a 7%-kal romló működési eredmény mellett a 9%-kal növekvő összes kockázati költség alakította.

Az éves nettó kamateredmény 6%-os y/y emelkedését az árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány 12%-os éves növekedése támogatta, miközben a nettó kamatmarzs 1,6 százalékponttal 13,6%-ra csökkent. A nettó kamatmarzs szűkülésében a továbbra is csökkenő fogyasztási hitel kamatok mellett az enyhén emelkedő átlagos betéti kamatok játszottak szerepet. 4Q-ban a nettó kamatmarzs q/q 19 bázisponttal javult, köszönhetően annak, hogy az év végi hitelezési felfutás forrásául szolgáló likvid eszközök lecserélődtek magasabb kamatozású fogyasztási hitelekre, illetve a harmadik negyedévtől kezdve a bank több lépcsőben csökkentette a betéti kamatokat.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 11%-kal nőttek y/y, köszönhetően a személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint nőttek a kártyahitel- és POS hitel állományokhoz kapcsolódó nettó jutalékbevételek is. 2019 4Q-ban q/q 8%-kal csökkentek, y/y 2%-kal nőttek rubelben a nettó díj- és jutalékbevételek.

2019-ben a működési költségek y/y 3%-kal csökkentek rubelben: a személyi jellegű ráfordítások és az értékcsökkenés mérséklődésének hatását – mindkettő részben a Touch Bank integrálásához köthető – ellensúlyozták az üzleti volumen bővülésével párhuzamosan növekvő dologi költségek. Összességében a kiadás/bevétel arány 4,9%-ponttal 42%-ra csökkent y/y.

A 4Q működési költségek q/q 6%-kal emelkedtek saját devizában, főként a q/q 3%-kal magasabb átlagos létszám következtében növekvő személyi jellegű ráfordítások miatt.

Az év közben szigorított hitelezési feltételeknek köszönhetően a 2019. évi összes kockázati költség tovább csökkent éves szinten (-3% rubelben), míg 4Q-ban q/q 9%-os emelkedést, y/y 39%-os csökkenést mutatott. Utóbbi bázishatás eredménye: 2018 utolsó negyedévében többek között az IFRS 9 szerinti céltartalékolási modellek felülvizsgálata okozott megugrást a kockázati költségekben, míg 2019 4Q-ban ennek lényegesen kisebb hatása volt. A hitelkockázati költség ráta az év egészében y/y 78 bázisponttal 6,61%-ra csökkent.

Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye 2019-ben 55 milliárd forintra, y/y közel másfélszeresére nőtt; a növekedést részben a hitelportfólió bővülése magyarázta. Az eladott/leírt hitelek mennyisége bruttó értéken összesen 52 milliárd volt, melynek több mint fele a negyedik negyedévet érintette.

Összességében a Stage 3 hitelek aránya q/q 2,4%-ponttal, y/y 0,8%-ponttal 13,0%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 93,4% volt. Az utolsó negyedévben a Stage 2 állomány q/q 71%-os növekedése nagyrészt technikai jellegű, egyszeri hatásra vezethető vissza: az IFRS 9 besorolási módszertan 4Q-beli felülvizsgálata kapcsán decemberben közel 31 milliárd forint értékű Stage 1 hitel került Stage 2 kategóriába átsorolásra. A paraméter változtatások hatása 4Q-ban összességében nem volt jelentős a kockázati költségek összegére.

2019-ben a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya 12%-kal nőtt y/y, mely visszafogottabb bővülést jelent az előző évihez képest; a fogyasztási hitel állományok 9%-kal, a corporate portfólió 19%-kal gyarapodott. 4Q-ban q/q 8%-kal nőtt az állomány, ezen belül fogyasztási 5, corporate

szegmens 34%-os emelkedést mutatott; ezzel a corporate adta abszolút értékben az utolsó negyedévi növekedés 40%-át. Az áruhitel állomány y/y 11%-kal emelkedett (4Q-ban +12% q/q). A személyi kölcsön folyósítások esetében szigorítás került bevezetésre az év folyamán, így a teljesítő személyi kölcsönök q/q 2%-kal csökkentek, mégis éves szinten 12%-kal bővült a portfólió. A kártyahitel állomány 5%-kal nőtt y/y, 4Q-ban q/q alig változott.

A betéti bázis árfolyamszűrten 7%-kal nőtt y/y, míg q/q 3%-kal mérséklődött, utóbbi részben a második félévben megvalósított betéti kamat csökkentéseknek tudható be. A corporate betétek állománya év közben jelentős volatilitást mutatott, ennek megfelelően y/y 31%-kal nőtt, q/q 18%-kal csökkent. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató y/y 6%-ponttal 134%-ra nőtt.

CKB CSOPORT (MONTENEGRÓ)

A CKB Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.214	6.377	188%	-65	1.457	3.082	111%	
Társasági adó	-326	-679	108%	-34	-148	-376	155%	
Adózás előtti eredmény	2.540	7.056	178%	-31	1.605	3.458	115%	
Működési eredmény	2.605	5.692	119%	749	1.842	2.125	15%	184%
Összes bevétel	10.729	16.120	50%	2.924	4.754	5.502	16%	88%
Nettó kamatbevétel	7.529	11.464	52%	2.005	3.355	4.073	21%	103%
Nettó díjak, jutalékok	3.227	4.215	31%	842	1.298	1.266	-2%	50%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-27	441		76	101	163	62%	113%
Működési költség	-8.125	-10.428	28%	-2.174	-2.912	-3.377	16%	55%
Összes kockázati költség	-65	1.364		-780	-238	1.333		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-46	1.293		-560	177	948	436%	
Egyéb kockázati költség	-19	71		-220	-415	384		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	224.892	439.836	96%	224.892	449.870	439.836	-2%	96%
Bruttó hitelek	157.043	319.836	104%	157.043	300.741	319.836	6%	104%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	161.444	319.836	98%	161.444	297.029	319.836	8%	98%
Retail hitelek	75.073	161.601	115%	75.073	159.150	161.601	2%	115%
Corporate hitelek	86.337	158.147	83%	86.337	137.800	158.147	15%	83%
Gépjármű hitelek	34	88	156%	34	79	88	12%	156%
Hitelek értékvesztése	-28.265	-19.518	-31%	-28.265	-28.744	-19.518	-32%	-31%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.057	-19.518	-33%	-29.057	-28.390	-19.518	-31%	-33%
Ügyfélbetétek	175.740	318.216	81%	175.740	331.161	318.216	-4%	81%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	180.877	318.216	76%	180.877	326.880	318.216	-3%	76%
Retail betétek	135.092	207.441	54%	135.092	206.137	207.441	1%	54%
Corporate betétek	45.785	110.775	142%	45.785	120.743	110.775	-8%	142%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	2.364	36.733		2.364	32.659	36.733	12%	
Saját tőke	38.637	66.188	71%	38.637	64.970	66.188	2%	71%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		283.959			261.707	283.959	9%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		88,8%			87,0%	88,8%	1,8%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		1,1%			1,2%	1,1%	-0,1%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		12.509			6.748	12.509	85%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		3,9%			2,2%	3,9%	1,7%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		4,8%			12,1%	4,8%	-7,3%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	33.096	23.369	-29%	33.096	32.286	23.369	-28%	-28%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	21,1%	7,3%	-13,8%p	21,1%	10,7%	7,3%	-3,4%p	13,8%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		68,2%			76,9%	68,2%	-8,7%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,03%	-0,56%	-0,59%p	1,36%	-0,25%	-1,21%	-0,96%p	-2,57%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.993	17.058	-39%	27.993	25.898	17.058	-34%	-39%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,8%	5,3%	-12,5%p	17,8%	8,6%	5,3%	-3,3%p	-12,5%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,1%	1,9%	0,9%p	-0,1%	1,4%	2,7%	1,3%p	2,8%p
ROE	7,3%	11,9%	4,6%p	-0,7%	8,8%	18,6%	9,8%p	19,2%p
Teljes bevétel marzs	5,09%	4,86%	-0,23%p	5,18%	4,55%	4,85%	0,30%p	-0,33%p
Nettó kamatmarzs	3,57%	3,45%	-0,12%p	3,56%	3,21%	3,59%	0,38%p	0,04%p
Kiadás/bevétel arány	75,7%	64,7%	-11,0%p	74,4%	61,2%	61,4%	0,1%p	-13,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	73%	94%	21,2%p	73%	82%	94,4%	12%p	21%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	321,5	330,5	3%	321,5	334,7	330,5	-1%	3%
HUF/EUR (átlag)	318,9	325,3	2%	323,1	328,1	331,9	1%	3%

- **Július 16-án megtörtént az Podgorička banka tranzakció pénzügyi zárása, így az éves montenegrói mérleg- és eredményszámok már tartalmazzák a megvett bank mérlegét és öthavi eredmény-hozzájárulását**
- **A montenegrói bankcsoport 2019-ben 6,4 milliárd forintos korrigált nyereséget termelt, melyből a Podgorička banka öthavi profitja 1,9 milliárd forintot képviselt**
- **Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 133%-kal nőtt y/y, míg akvizíció nélkül 22%-kal**
- **A Stage 3 hitelek aránya (7,3%) 13,8%-ponttal csökkent y/y**

2019. február 27-én a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. 2019. július 16-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, a megvásárolt bank neve Podgorička banka-ra változott. 2019 decemberében megtörtént a kisérszvényesek kivásárlása, így a Crnogorska komercijalna banka a.d. lett a Podgorička banka 100%-os tulajdonosa.

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

A montenegrói CKB Csoport 2019-ben 6,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el (ebből a Podgorička banka öthavi hozzájárulása 1,9 milliárd forint), mely 188%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A negyedik negyedévben realizált 3,1 milliárdos profit duplája az előző negyedévének (akvizíció nélkül +73% q/q).

Az OTP montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2019. december végén 29,5% volt *pro forma* alapon. A Podgorička banka fiókszáma 20 egység, míg az alkalmazotti létszáma 255 fő volt december végén (TMD alapon).

Az éves működési eredmény 119%-os (akvizíció nélkül 49%-os) növekedése mögött az összes bevétel 50%-os (akvizíció nélkül 15%-os) javulása állt, miközben a működési költségek 28%-kal (akvizíció nélkül 5%-kal) emelkedtek.

Az éves nettó kamatbevétel 52%-kal (akvizíció nélkül 11%-kal) bővült: az erősödő üzleti aktivitásnak köszönhetően tovább nőtt a Stage 1+2 hitelállomány (akvizíció nélkül +22% y/y), melyet némileg ellensúlyozott a nettó kamatmarzs mérséklődése.

A negyedik negyedéves nettó kamatbevétel q/q 21%-kal (akvizíció nélkül 3%-kal) emelkedett.

Az éves nettó díjak és jutalékok 31%-kal (akvizíció nélkül 13%-kal) nőttek y/y. 4Q-ban negyedéves összevetésben összességében 2%-os, míg akvizíció nélkül 11%-os csökkenés tapasztalható, melyet főként szezonális tényezők magyaráznak.

Az éves működési költségek y/y 28%-os (akvizíció nélkül 5%-os) növekedése mögött döntően a felügyeleti szerveknek fizetett díjak és a személyi jellegű ráfordítások növekedése állt. A 4Q működési költségek q/q 16%-kal emelkedtek (akvizíció nélkül 5%-kal).

2019 egészében 1,4, ebből a negyedik negyedévben 1,3 milliárd forint pozitív kockázati költség merült fel, mely egyrészt az IFRS 9 szerinti a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálatának köszönhető, másrészt egy corporate ügyfélhez köthető egyéb kockázati költség feloldásával van összefüggésben.

A negyedik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától szűrt) 0,4 milliárd forinttal csökkent. A DPD90+ arány (5,3%) y/y összevetésben 12,5%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a negyedik negyedévben végrehajtott 6,6 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. 2019 4Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 7,3% volt (-3,4%-pont q/q, -13,8%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 68,2%-on állt.

A Stage 1+2 hitelállomány 133%-kal, akvizíció nélkül 22%-kal bővült y/y, miközben negyedéves alapon 12%-kal nőtt az állomány.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 76%-kal (akvizíció nélkül 11%-kal) bővült, miközben q/q 3%-kal csökkent az állomány. A nettó hitel/betét mutató 94%-on állt a negyedik negyedév végén (+21%-pont y/y).

A Podgorička banka részvényeit birtokló Crnogorska komercijalna banka a.d. helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 23,6% volt 2019 végén.

OTP BANK ALBANIA (ALBÁNIA)

Az OTP Bank Albania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-	2.616	-	-	1.028	382	-63%	-
Társasági adó	-	-459	-	-	-87	-154	78%	-
Adózás előtti eredmény	-	3.075	-	-	1.114	536	-52%	-
Működési eredmény	-	3.702	-	-	1.333	915	-31%	-
Összes bevétel	-	7.953	-	-	2.655	2.596	-2%	-
Nettó kamatbevétel	-	6.697	-	-	2.133	2.287	7%	-
Nettó díjak, jutalékok	-	1.007	-	-	420	281	-33%	-
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-	248	-	-	102	28	-73%	-
Működési költség	-	-4.250	-	-	-1.322	-1.681	27%	-
Összes kockázati költség	-	-627	-	-	-219	-378	73%	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-	-249	-	-	-273	9	-	-
Egyéb kockázati költség	-	-379	-	-	54	-388	-	-
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	-	247.997	-	-	247.452	247.997	0%	-
Bruttó hitelek	-	147.777	-	-	145.599	147.777	1%	-
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	-	147.777	-	-	143.693	147.777	3%	-
Retail hitelek	-	66.593	-	-	66.024	66.593	1%	-
Corporate hitelek	-	79.096	-	-	75.913	79.096	4%	-
Gépjármű hitelek	-	2.088	-	-	1.756	2.088	19%	-
Hitelek értékvesztése	-	-3.657	-	-	-3.191	-3.657	15%	-
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-	-3.657	-	-	-3.150	-3.657	16%	-
Ügyfélbetétek	-	179.755	-	-	185.774	179.755	-3%	-
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	-	179.755	-	-	183.577	179.755	-2%	-
Retail betétek	-	152.883	-	-	151.174	152.883	1%	-
Corporate betétek	-	26.872	-	-	32.403	26.872	-17%	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	36.901	-	-	31.769	36.901	16%	-
Saját tőke	-	25.605	-	-	24.548	25.605	4%	-
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	138.579	-	-	137.110	138.579	1%	-
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	93,8%	-	-	94,2%	93,8%	-0,4%p	-
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	-	1,2%	-	-	1,3%	1,2%	-0,1%p	-
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	4.593	-	-	5.348	4.593	-14%	-
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	3,1%	-	-	3,7%	3,1%	-0,6%p	-
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	-	10,1%	-	-	9,8%	10,1%	0,3%p	-
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	4.604	-	-	3.141	4.604	47%	-
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	3,1%	-	-	2,2%	3,1%	1,0%p	-
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	-	33,1%	-	-	28,9%	33,1%	4,1%p	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-	0,23%	-	-	0,78%	-0,03%	-0,81%p	-
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	-	2.270	-	-	1.481	2.270	53%	-
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	-	1,5%	-	-	1,0%	1,5%	0,5%p	-
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-	1,4%	-	-	1,7%	0,6%	-1,1%p	-
ROE	-	14,1%	-	-	17,1%	6,1%	-11,0%p	-
Teljes bevétel marzs	-	4,27%	-	-	4,45%	4,21%	-0,24%p	-
Nettó kamatmarzs	-	3,59%	-	-	3,58%	3,71%	0,13%p	-
Kiadás/bevétel arány	-	53,4%	-	-	49,8%	64,8%	15,0%p	-
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	-	80%	-	-	77%	80%	4%	-
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/ALL (záró)	-	2,7	-	-	2,7	2,7	-1%	-
HUF/ALL (átlag)	-	2,6	-	-	2,7	2,7	0%	-

- **Az albán bank 2019 első negyedében került konszolidálásra, míg eredménye áprilistól jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában**
- **A bank 2019-ben 2,6 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport korrigált adózott eredményéhez**
- **Az albán operáció Stage 3 aránya év végén 3,1%, nettó hitel/betét aránya 80% volt**

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

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

Az **OTP Bank Albania** 2019 áprilisa és decembere között 2,6 milliárd forintos adózott eredményt ért el. A negyedik negyedéves profit 0,4 milliárd forint volt (-63% q/q).

Az éves ROE (14,1%), a nettó kamatmarzs (3,59%) alacsonyabb, míg a kiadás/bevétel arány (53,4%) magasabb a Csoport hasonló mutatóihoz képest.

Ami a negyedéves folyamatokat illeti, a 4Q működési eredmény q/q 31%-os csökkenése mögött az összes bevétel 2%-os csökkenése és a működési költségek 27%-os emelkedése állt.

A negyedik negyedéves nettó kamatbevétel q/q 7%-kal emelkedett. Negyedéves összevetésben a nettó díjak és jutalékok 33%-kal mérséklődtek, mely q/q mérsékeltebb ATM tranzakciós számhoz kapcsolódik, továbbá szezonális hatással magyarázható.

A 4Q működési költségek q/q 27%-kal emelkedése mögött döntően a szoftver amortizáció és a személyi jellegű ráfordítások növekedése állt.

A tárgyidőszaki kumulált hitelkockázati költség ráta 23 bp-ot tett ki. A negyedik negyedévben 0,4 milliárd forint egyéb kockázati költség képzésére került sor, nagyrészt az értékesíthető (AFS) értékpapírokhoz kapcsolódóan (új IFRS paraméterek használata miatt).

2019 végén a Stage 3 hitelek aránya 3,1%-a volt a bruttó hitelállománynak. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 33,1% volt. A megvásárolt bank konszolidálásakor annak Stage 3 hitelei nettósításra kerültek a rájuk képzett céltartalékokkal. A negyedik negyedévben a DPD90+ hitelek állománya 0,6 milliárd forinttal emelkedett (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten).

2019 4Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 2%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek stagnáltak, míg a corporate hitelek q/q 3%-kal növekedtek.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 2%-kal csökkent. A nettó hitel/betét mutató a csoportátlagot meghaladó szinten, 80%-on állt.

MOBIASBANCA (MOLDOVA)

A Mobiasbanca gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-	1.936	-	-	1.248	688	-45%	-
Társasági adó	-	-174	-	-	-100	-74	-26%	-
Adózás előtti eredmény	-	2.110	-	-	1.348	762	-43%	-
Működési eredmény	-	2.929	-	-	1.167	1.762	51%	-
Összes bevétel	-	5.902	-	-	2.218	3.684	66%	-
Nettó kamatbevétel	-	3.959	-	-	1.428	2.531	77%	-
Nettó díjak, jutalékok	-	891	-	-	393	498	27%	-
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-	1.052	-	-	397	656	65%	-
Működési költség	-	-2.974	-	-	-1.051	-1.922	83%	-
Összes kockázati költség	-	-819	-	-	181	-1.000	-	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-	-737	-	-	221	-958	-	-
Egyéb kockázati költség	-	-82	-	-	-40	-42	5%	-
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	-	211.043	-	-	201.922	211.043	5%	-
Bruttó hitelek	-	104.763	-	-	103.029	104.763	2%	-
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	-	104.763	-	-	101.772	104.763	3%	-
Retail hitelek	-	57.000	-	-	52.495	57.000	9%	-
Corporate hitelek	-	46.339	-	-	47.871	46.339	-3%	-
Gépjármű hitelek	-	1.424	-	-	1.406	1.424	1%	-
Hitelek értékvesztése	-	-1.790	-	-	-1.072	-1.790	67%	-
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-	-1.790	-	-	-1.058	-1.790	69%	-
Ügyfélbetétek	-	161.071	-	-	153.789	161.071	5%	-
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	-	161.071	-	-	151.842	161.071	6%	-
Retail betétek	-	110.838	-	-	102.763	110.838	8%	-
Corporate betétek	-	50.233	-	-	49.079	50.233	2%	-
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	12.342	-	-	9.421	12.342	31%	-
Saját tőke	-	34.518	-	-	34.159	34.518	1%	-
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	102.460	-	-	97.302	102.460	5%	-
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	97,8%	-	-	94,4%	97,8%	3,4%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)	-	880	-	-	5.262	880	-83%	-
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	0,8%	-	-	5,1%	0,8%	-4,3%p	-
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	-	23,6%	-	-	1,0%	23,6%	22,5%p	-
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	-	1.424	-	-	465	1.424	206%	-
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	-	1,4%	-	-	0,5%	1,4%	0,9%p	-
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	-	39,7%	-	-	7,5%	39,7%	32,3%p	-
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-	1,58%	-	-	-1,05%	3,74%	4,80%p	-
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	-	383	-	-	305	383	26%	-
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	-	0,4%	-	-	0,3%	0,4%	0,1%p	-
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-	2,1%	-	-	3,0%	1,3%	-1,6%p	-
ROE	-	12,6%	-	-	18,5%	8,0%	-10,4%p	-
Teljes bevétel marzs	-	6,31%	-	-	5,28%	7,14%	1,86%p	-
Nettó kamatmarzs	-	4,23%	-	-	3,40%	4,90%	1,51%p	-
Kiadás/bevétel arány	-	50,4%	-	-	47,4%	52,2%	4,8%p	-
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	-	64%	-	-	66%	64%	-2%	-
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/MDL (záró)	-	17,1	-	-	17,3	17,1	-1%	-
HUF/MDL (átlag)	-	16,6	-	-	16,7	17,2	3%	-

- **A moldáv bank 2019 júliusában került konszolidálásra, míg eredménye augusztustól jelenik meg a Csoport eredménykimutatásában**
- **A bank 2019-ben 1,9 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport korrigált adózott eredményéhez**
- **A moldáv operáció Stage 3 aránya év végén 1,4%, nettó hitel/betét aránya 64% volt**

Az OTP Bank Nyrt. és a Societe Generale Csoport között 2019. február 6-án megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. július 25-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. az OTP Bank tulajdonába került. 2019 végén az OTP Bank részesedése 98,26% volt.

A moldáv 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 **Mobiasbanca** 2019 augusztusa és decembere között 1,9 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport korrigált adózott eredményéhez. A negyedik negyedévben a profit 0,7 milliárd forint volt (-45% q/q).

Az éves ROE (12,6%), a kiadás/bevétel arány (50,4%) alacsonyabb, míg a nettó kamatmarzs (4,23%) magasabb a Csoport hasonló mutatóihoz képest.

A q/q eredményalakulást nagymértékben befolyásolta, hogy 2Q-ban a moldáv bank kéthavi, míg 4Q-ban a teljes negyedéves eredménye konszolidálásra került. A működési eredmény 51%-os növekedése mögött az összes bevétel 66%-os, és a működési költségek 83%-os emelkedése állt.

Utóbbi részben a marketing költségek és a személyi jellegű ráfordítások szezonális növekedésének tudható be.

A negyedik negyedévben a 1,0 milliárd forint kockázati költség képzésére került sor, főként a vállalati hitelek esetében.

2019 végén a mérlegfőösszeg 211 milliárd forint, a bruttó hitelek 105 milliárd forintot, míg az ügyfélbetétek 161 milliárd forintot tettek ki. A nettó hitel/betét mutató a Csoportátlagtól alacsonyabb szinten, 64%-on állt.

Az OTP moldáv operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2019. december végén 13,5% volt, ezzel az ország 4. legnagyobb bankja. A Mobiasbanca fiókszám 53 egység, míg az alkalmazotti létszáma 755 fő volt december végén (TMD alapon).

2019 végén a Stage 3 hitelek aránya 1,4%-a volt a bruttó hitelállományon belül. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 39,7% volt.

2019 4Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 2%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek q/q 8%-kal növekedtek, míg a corporate hitelek q/q 5%-kal csökkentek.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	44	1.575		-526	1.446	-404	-128%	-23%
Társasági adó	-56	-240	328%	97	-42	-97	128%	-199%
Adózás előtti eredmény	100	1.815		-623	1.489	-307	-121%	-51%
Működési eredmény	2.598	1.625	-37%	527	558	175	-69%	-67%
Összes bevétel	15.014	14.714	-2%	3.888	3.680	3.814	4%	-2%
Nettó kamatbevétel	11.148	10.505	-6%	2.765	2.652	2.636	-1%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	3.536	3.884	10%	1.019	966	1.084	12%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	330	325	-1%	103	62	93	51%	-10%
Működési költség	-12.416	-13.089	5%	-3.361	-3.122	-3.639	17%	8%
Összes kockázati költség	-2.498	190	-108%	-1.150	930	-482	-152%	-58%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.579	604	-123%	-1.175	879	-17	-102%	-99%
Egyéb kockázati költség	81	-414	-609%	25	52	-464	-996%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	454.498	473.660	4%	454.498	474.859	473.660	0%	4%
Bruttó hitelek	393.111	392.793	0%	393.111	406.166	392.793	-3%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	404.127	392.793	-3%	404.127	401.154	392.793	-2%	-3%
Retail hitelek	350.325	336.342	-4%	350.325	346.380	336.342	-3%	-4%
Corporate hitelek	53.786	56.444	5%	53.786	54.766	56.444	3%	5%
Hitelek értékvesztése	-31.582	-24.338	-23%	-31.582	-27.606	-24.338	-12%	-23%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.467	-24.338	-25%	-32.467	-27.266	-24.338	-11%	-25%
Ügyfélbetétek	360.069	351.722	-2%	360.069	351.862	351.722	0%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	370.195	351.722	-5%	370.195	347.505	351.722	1%	-5%
Retail betétek	341.065	320.907	-6%	341.065	318.092	320.907	1%	-6%
Corporate betétek	29.130	30.815	6%	29.130	29.413	30.815	5%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.725	50.669	123%	22.725	48.623	50.669	4%	123%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.691	8.933	3%	8.691	9.047	8.933	-1%	3%
Saját tőke	29.382	38.078	30%	29.382	31.560	38.078	21%	30%
Hitelportfólió minősége	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		336.650			346.055	336.650	-3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint		85,7%			85,2%	85,7%	0,5%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		0,7%			0,7%	0,7%	0,0%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		29.307			28.567	29.307	3%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		7,5%			7,0%	7,5%	0,4%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		11,7%			13,1%	11,7%	-1,4%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	35.916	26.836	-25%	35.916	31.544	26.836	-15%	-25%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	9,1%	6,8%	-2,3%p	9,1%	7,8%	6,8%	-0,9%p	-2,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		68,8%			67,9%	68,8%	0,9%p	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,65%	-0,15%	-0,81%p	1,17%	-0,87%	0,02%	0,88%p	-1,15%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.160	21.890	-25%	29.160	25.560	21.890	-14%	-25%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,4%	5,6%	-1,8%p	7,4%	6,3%	5,6%	-0,7%p	-1,8%p
Teljesítménymutatók	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	0,3%	0,3%p	-0,5%	1,2%	-0,3%	-1,6%p	0,1%p
ROE	0,2%	5,2%	5,1%p	-8,1%	19,0%	-4,9%	-23,9%p	3,1%p
Teljes bevétel marzs	3,32%	3,20%	-0,12%p	3,39%	3,13%	3,22%	0,10%p	-0,16%p
Nettó kamatmarzs	2,47%	2,29%	-0,18%p	2,41%	2,25%	2,23%	-0,02%p	-0,18%p
Kiadás/bevétel arány	82,7%	89,0%	6,3%p	86,4%	84,8%	95,4%	10,6%p	9,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	105%	4%p	100%	108%	105%	-3%	4%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2018	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	321,5	330,5	3%	321,5	334,7	330,5	-1%	3%
HUF/EUR (átlag)	318,9	325,3	2%	323,1	328,1	331,9	1%	3%

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

- **A szlovák bank 2019-ben 1,6 milliárd forint profitot ért el**
- **A tizenkét havi működési eredmény y/y 37%-kal esett vissza, a bevételek 2%-os csökkenésének és a működési költségek 5%-os emelkedésének eredőjeként**
- **A teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány éves összevetésben stabilan alakult**

Az **OTP Banka Slovensko** 2019-ben 1,6 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak nulla közeli eredményével. A profit növekedésének fő oka a kockázati költségek kedvező alakulása: 2019 egészében pozitív volt az összes kockázati költség sor előjele (0,2 milliárd forint), ami főként a harmadik negyedévben könyvelt pozitív kockázati költségnek tudható be (+0,9 milliárd forint), részben IFRS 9 modell paraméterek felülvizsgálatának köszönhetően.

A 2019. évi összes bevétel 2%-kal mérséklődött, ezen belül a nettó kamatbevétel 6%-kal csökkent, miközben a teljesítő (Stage 1+2) hitelállományban nem történt érdemi változás a bázisidőszakhoz képest. 2019 során a nettó kamatmarzs 18 bázisponttal 2,29%-ra zsugorodott.

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

A 2019 során a nettó díjak és jutalékok 10%-kal bővültek, mivel az előző évhez képest emelkedtek a közvetítói díjak, nagyrészt a befektetési alapokért és a biztosításokért kapott díjak növekedésének köszönhetően.

4Q-ban a bank, az előző negyedévvel ellentétben, veszteséget könyvelt el. A negyedik negyedéves összes bevétel sor q/q 4%-os növekedést mutatott, ezen belül a nettó kamatbevételek 1%-kal csökkentek. A nettó kamatmarzs mérséklődött (-2 bázispont q/q).

A 4Q működési költségek q/q 17%-kal emelkedtek, míg az összes kockázati költség soron a 4Q-ban felmerült egyéb kockázati költségek okoztak kedvezőtlen irányú q/q változást. Ennek oka, hogy az OTP Faktoring Zrt. tőkeemelését hajtott végre a szlovák operáció részeként bemutatott OTP Faktoring Slovensko-ban, mely ezután tőkerendezést hajtott végre egyes kapcsolt cégeinél. Mivel ezen konszolidációs körbe nem tartozó cégeknek negatív volt a saját tőkéje a tőkeemelés előtt, ezért az egyéb kockázati költségek között értékvesztés került elszámolásra a szlovák operáció eredményében.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2019-ben 1 milliárd forinttal csökkent. Az év során 6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 6,8%-a volt (-2,3%-pont y/y, -0,9%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 68,8%-on állt az év végén.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrtén stagnáltak y/y, q/q pedig 1%-kal csökkentek.

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek éves összevetésben 5%-kal mérséklődtek, q/q pedig 1%-kal növekedtek, ezzel a hitel/betét mutató 105%-on állt 2019 végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2018.12.31				2019.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.931	77.599	9.631	361	1.936	77.962	10.083
DSK Csoport (Bulgária)	345	911	8.464	4.838	440	1.140	12.915	6.186
OBH (Horvátország)	144	480	10.360	2.397	136	480	10.856	2.251
OTP Bank Szerbia	154	248	5.554	1.996	231	338	18.424	3.162
SKB Banka (Szlovénia)					53	83	3.982	863
OTP Bank Romania	95	139	4.556	1.273	95	141	5.125	1.496
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	87	149	351	2.313	88	166	331	2.399
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	227	905	5.052	134	223	715	5.343
CKB Csoport (Montenegró)	28	103	4.572	419	48	128	6.908	681
OTP Bank Albania (Albánia)					37	76	0	424
Mobiasbanca (Moldova)					53	145	0	755
OTP Banka Slovensko (Szlovákia)	62	151	232	690	58	157	159	671
Külföldi leányvállalatok összesen	1.049	2.408	34.994	18.977	1.373	3.077	59.415	24.230
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ¹				924				590
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				29.532				34.903
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.306				5.083
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				760				663
Csoport összesen (aggregált)	1.411	4.339	112.593	35.599	1.734	5.013	137.377	40.648

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

A létszámadatok definíciója: záró aktív TMD (teljes munkaidős dolgozó). A munkavállalót teljes munkaidőben foglalkoztatottnak kell tekinteni, ha a munkaidőre vonatkozó foglalkoztatási feltételei összhangban állnak az adatszolgáltató országában a Munka Törvénykönyve által meghatározott teljes munkaidős foglalkoztatással. A részmunkaidős foglalkoztatottak az adott országban érvényes teljes munkaidőhöz képest arányosan kerülnek figyelembe vételre.

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.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Tájékoztató a 2019. évi eredményről elkészült, mely 2019. március 6-án 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 Tájékoztatója 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 megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. március 5.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2019	2018	Y/Y
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	289.686	360.855	-20%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.560.142	1.074.840	45%
Repókövetelések	45.539	14.139	222%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	172.229	155.042	11%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.485.977	1.451.905	2%
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	3.285.338	2.571.979	28%
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	29.731	32.745	-9%
Befektetések leányvállalatokban	1.542.538	1.177.573	31%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.447.224	1.431.789	1%
Tárgyi eszközök	77.754	70.442	10%
Immateriális javak	53.282	39.883	34%
Használati jog eszközök	13.607	0	
Befektetési célú ingatlanok	2.381	2.333	2%
Halasztott adó eszközök	0	1.241	-100%
Fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök	16.677	12.221	36%
Egyéb eszközök	116.699	109.201	7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.138.804	8.506.188	19%
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	738.054	458.182	61%
Repókötelezettségek	462.621	279.854	65%
Ügyfelek betétei	6.573.550	5.741.498	14%
Lízingkötelezettségek	13.660	0	
Kibocsátott értékpapírok	43.284	46.694	-7%
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	28.861	32.231	-10%
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	83.088	82.838	0%
Fedezeti célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	10.023	6.925	45%
Halasztott adó kötelezettségek	5.875	0	
Egyéb kötelezettségek	246.676	236.570	4%
Alárendelt kölcsöntőke	279.394	110.454	153%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	8.485.086	6.995.246	21%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.628.354	1.484.906	10%
Visszavásárolt saját részvény	-2.636	-1.964	34%
SAJÁT TŐKE	1.653.718	1.510.942	9%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.138.804	8.506.188	19%

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2019	2018	Y/Y
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.784.378	1.547.272	15%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	410.079	420.606	-3%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	251.990	181.356	39%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.426.779	1.883.849	29%
Hitelek amortizált bekerülési értéken	11.846.260	8.032.068	47%
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	32.802	34.525	-5%
Részvények és részesedések	20.822	17.591	18%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.968.072	1.740.520	13%
Tárgyi eszközök	320.431	253.773	26%
Immateriális javak és goodwill	242.219	166.711	45%
Használati jog eszköz	52.950	-	
Befektetési célú ingatlanok	41.559	38.115	9%
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	7.463	15.201	-51%
Halasztott adó eszközök	26.543	20.769	28%
Egyéb eszközök	227.349	237.932	-4%
Értékesítésre tartott eszközök	462.071	-	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20.121.767	14.590.288	38%
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	813.399	360.475	126%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	30.862	32.231	-4%
Ügyfelek betétei	15.171.308	11.285.085	34%
Kibocsátott értékpapírok	393.167	417.966	-6%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	86.743	73.316	18%
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	10.709	7.407	45%
Halasztott adó kötelezettség	29.195	6.865	325%
Lízing kötelezettség	54.194	50	
Egyéb kötelezettségek	628.468	498.807	26%
Alárendelt kölcsöntőke	249.938	81.429	207%
Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	362.496	-	
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	17.830.479	12.763.631	40%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	2.319.263	1.864.204	24%
Visszavásárolt saját részvény	-60.931	-67.999	-10%
Nem ellenőrzött részesedések	4.956	2.452	102%
SAJÁT TŐKE	2.291.288	1.826.657	25%
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	20.121.767	14.590.288	38%

EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2019	2018	Y/Y
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	239.395	214.821	11%
Nem effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	83.111	75.912	9%
Összes kamatbevétel	322.506	290.733	11%
Összes kamatráfordítás	-119.384	-83.778	43%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	203.122	206.955	-2%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-39.121	-9.978	292%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A KOCKÁZATI KÖLTSÉG ELSZÁMOLÁSA UTÁN	164.001	196.977	-17%
Díj-, jutalék bevételek	238.995	212.556	12%
Díj-, jutalék ráfordítások	-35.591	-34.339	4%
DIJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	203.404	178.217	14%
Deviza műveletek nettó nyeresége	13.247	9.510	39%
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / árfolyamnyeresége	8.188	1.960	318%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok valós értékcorrekciója	1.890	625	202%
Származékos pénzügyi instrumentumokból eredő eredmény	4.715	3.706	27%
Osztalékbevételek	78.887	68.481	15%
Egyéb működési bevételek	7.505	5.179	45%
Egyéb működési ráfordítások	26.515	-2.867	
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	140.947	86.594	63%
Személyi jellegű ráfordítások	-115.035	-104.819	10%
Értékcsökkenés és amortizáció	-29.925	-21.232	41%
Egyéb általános költségek	-160.198	-151.104	6%
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	-305.158	-277.155	10%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	203.194	184.633	10%
Társasági adó	-9.840	-11.191	-12%
NETTÓ EREDMÉNY	193.354	173.442	11%

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2019	2018	Y/Y
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉG			
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételhez hasonló bevétel	777.502	647.650	20%
Nem effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevétel	116.642	98.379	19%
Kamatbevételek	894.144	746.029	20%
Kamatráfordítások	-197.095	-132.644	49%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	697.049	613.385	14%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-49.120	-22.616	117%
Értékvesztés visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapirokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapirokból	9	607	-99%
Céltartalék visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra	-7.995	-6.481	23%
Értékvesztés visszairása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra	280	-326	-186%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL ÉRTÉKVESZTÉS, CÉLTARTALÉK UTÁN	640.223	584.569	10%
Díj-, jutalék bevételek	413.348	333.082	24%
Díj-, jutalék ráfordítások	-72.903	-58.946	24%
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	340.445	274.136	24%
Deviza műveletek nettó nyeresége	40.518	40.352	0%
Deviza műveletek eredménye	39.470	33.893	16%
Származékos instrumentumok nyeresége/vesztesége	1.048	6.459	-84%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	11.611	1.345	763%
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök / kötelezettségek nyeresége	1.282	597	115%
Osztalékbevételek	7.955	5.733	39%
Egyéb működési bevételek	111.093	25.872	329%
Ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége	8.231	1.890	335%
Egyéb nem-kamatjellegű bevételek	102.015	23.309	338%
Nettó biztosítási eredmény	849	673	26%
Egyéb működési ráfordítások	-44.758	-19.173	133%
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	127.701	54.726	133%
Személyi jellegű ráfordítások	-276.754	-244.600	13%
Értékcsökkenés és amortizáció	-77.048	-50.138	54%
Goodwill értékvesztés	-4.887	-5.962	-18%
Egyéb általános költségek	-282.528	-259.823	9%
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	-641.217	-560.523	14%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	467.152	352.908	32%
Társasági adó	-49.902	-34.000	47%
NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL	417.250	318.908	31%
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	341	97	252%
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	416.909	318.811	31%
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉG			
NETTÓ EREDMÉNY MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGBŐL	-4.668	-586	697%
NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGBŐL	412.582	318.322	30%

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

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 IFRS 9 kezdeti alkalmazása miatt				-51.475			-127	-51.602
Módosított 2018. január 1-jei egyenleg	28.000	52	31.835	1.643.985	-55.468	-63.289	3.338	1.588.453
Nettó eredmény				318.233			89	318.322
Egyéb átfogó eredmény				-13.420			-223	-13.643
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása							-752	-752
Részvény-alapú kifizetés			3.797					3.797
2017. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció				156				156
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						21.814		21.814
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-2.390				-2.390
– állományváltozása						-26.524		-26.524
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.256				-1.256
2018. december 31-ei egyenleg	28.000	52	35.632	1.883.988	-55.468	-67.999	2.452	1.826.657
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				412.241			341	412.582
Egyéb átfogó eredmény				106.561			427	106.988
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés							1.736	1.736
Részvény-alapú kifizetés			3.547					3.547
Osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció				376				376
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése				--	--	15.956	--	15.956
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-5.013	--	--	--	-5.013
– állományváltozása				--	--	-8.888	--	-8.888
ICES - tulajdonosokkal való elszámolások				-1.334	--	--	--	-1.334
2019. december 31-ei egyenleg	28.000	52	39.179	2.335.499	-55.468	-60.931	4.956	2.291.287

¹ A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2019 4Q: 60.931 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2019 4Q: 2.963.204 darab) könyv szerinti értékét is.

EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

	millió forintban	2019	2018	Y/Y
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG				
Adózás előtti eredmény		203.194	184.633	10%
Nettó elhatárolt kamatok		6.760	1.586	326%
Fizetett társasági adó		-628	0	
Értékcsökkenés és amortizáció		29.925	21.232	41%
Értékvesztés képzés		-255	-2.525	-90%
Részvény-alapú juttatások		3.547	3.797	-7%
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)		-1.379	-13.528	-90%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)		6.777	16.903	-60%
Lízing kamatráfordítása		-244	0	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása		-21.975	63.185	-135%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		225.722	275.283	-18%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG				
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-847.023	-316.268	168%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG				
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		542.574	-3.511	
Pénzeszközök nettó növekedése				
		-78.727	-44.496	77%
Pénzeszközök nyitó egyenlege				
		303.358	347.854	-13%
Pénzeszközök záró egyenlege				
		224.631	303.358	-26%
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		360.855	399.124	-10%
Pénzeszközök nyitó egyenlege		360.855	399.124	-10%
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		289.686	360.855	-20%
Pénzeszközök záró egyenlege		289.686	360.855	-20%

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2019	2018	Y/Y
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Nettó eredmény	412.241	318.233	30%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó	-30.170	-17.377	74%
Értékcsökkenés	78.864	51.475	53%
Goodwill értékvesztés	4.887	5.962	-18%
Céltartalék képzés	72.370	41.520	74%
Nettó elhatárolt kamat	-6.590	-2.434	171%
Részvény alapú juttatás	3.547	3.797	-7%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	6.975	9.128	-24%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	14.232	-29.525	-148%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	162.614	-193.407	-184%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	718.970	187.372	284%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-355.239	-201.622	76%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-117.120	33.540	-449%
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)	246.611	19.290	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	819.979	800.689	2%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.049.737	819.979	28%
<i>Megszűnő tevékenység miatti korrekció</i>	16.853		

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
1	Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	400.000.000	100,00	100,00	L
2	AppSense Informatikai Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
3	Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	30.000.000	100,00	100,00	L
4	BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlanalap	30.931.279.011	100,00	100,00	L
5	BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	11.500.000.000	100,00	100,00	L
6	Banka OTP Albania SHA	ALL 6.740.900.000	100,00	100,00	L
7	CIL Babér Kft.	71.890.330	100,00	100,00	L
8	CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
9	Crnogorska komercijalna banka a.d.	EUR 181.875.221	100,00	100,00	L
10	DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
11	DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
12	DSK Bank EAD	BGN 1.327.482.000	100,00	100,00	L
13	DSK DOM EAD	BGN 100.000	100,00	100,00	L
14	DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
15	DSK Mobile EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
16	DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
17	DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
18	DSK Trans Security EAD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
19	EiSYS Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
20	Express Factoring EOOD	BGN 1.100.000	100,00	100,00	L
21	INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	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 1.829.253.120	100,00	100,00	L
37	OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 3.993.754.800	100,00	100,00	L
38	OTP banka Srbija AD. Beograd	RSD 23.723.021.200	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.	281.000.000	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 22.540.000	100,00	100,00	L
45	OTP Factoring SRL	RON 600.405	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. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás ¹
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 Ingatlanlizing Zrt.		214.000.000	100,00	L
60	OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		7.000.000	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.		37.000.000.000	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 Leasing Srbija d.o.o. Beograd	RSD	314.097.600	100,00	L
72	OTP Lizing d.o.o.	RSD	112.870.710	100,00	L
73	OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		3.000.000	100,00	L
74	OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.210.000.000	100,00	L
75	OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	259.828.100	100,00	L
76	OTP Osiguranje A.D.O. Beograd	RSD	412.606.208	100,00	L
77	OTP Osiguranje d.d.	HRK	40.900.000	100,00	L
78	OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
79	OTP Pénzügyi Pont Zrt.		50.000.000	100,00	L
80	OTP Savjetovanje d.o.o.	HRK	3.531.400	100,00	L
81	OTP Services d. o. o.	RSD	40.028	100,00	L
82	OTP Solution Fund	UAH	43.347.201	100,00	L
83	Podgorička banka AD Podgorica	EUR	24.730.558	100,00	L
84	PortfoLion Digital Kft.		102.000.000	100,00	L
85	PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.		39.500.000	100,00	L
86	R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	1.983.643.761	100,00	L
87	SB Leasing d.o.o.	HRK	23.332.000	100,00	L
88	SC Aloha Buz SRL	RON	10.200	100,00	L
89	SC Favo Consultanta SRL	RON	10.200	100,00	L
90	SC Tezaur Cont SRL	RON	10.200	100,00	L
91	SKB Leasing d.o.o.	EUR	16.809.031	100,00	L
92	SKB Leasing Select s.o.o.	EUR	5.000.000	100,00	L
93	SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
94	SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		15.000.000	100,00	L
95	TOP Collector LLC	RUB	1.030.000	100,00	L
96	Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
97	Vojvodjanska Banka a.d. Novi Sad	RSD	31.607.808.040	100,00	L
98	OTP Buildings s.r.o.	EUR	18.717.301	100,00	L
99	POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
100	Expressbank AD	BGN	33.673.729	99,74	L
101	SKB Banka d.d. Ljubljana	EUR	52.784.176	99,66	L
102	OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	126.590.712	99,44	L
103	Mobiasbanca - OTP Group S.A.	MDL	100.000.000	98,26	L
104	JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,91	L
105	ShiwaForce.com Zártkörűen Működő Részvénytársaság		105.321.000	67,50	L
106	Regional Urban Development Fund AD	BGN	250.000	52,00	L
107	OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
108	OTP MRP Szervezet		35.845.598.071	0,00	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 (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad ¹	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	19,32%	19,47%	54.092.340	18,84%	18,86%	52.750.611
Külföldi intézményi/társaság	60,01%	60,49%	168.017.080	77,01%	77,10%	215.635.699
Belföldi magánszemély	3,53%	3,56%	9.896.546	2,98%	2,98%	8.344.202
Külföldi magánszemély	0,10%	0,10%	278.348	0,13%	0,13%	356.377
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,85%	0,86%	2.376.450	0,80%	0,80%	2.240.465
Saját részvények ²	0,80%	0,00%	2.242.143	0,12%	0,00%	323.520
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	0,04%	0,04%	122.218
Egyéb ³	15,26%	15,39%	42.734.723	0,00%	0,00%	7.546
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. december 31-én 2.963.204 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	336.795	323.520
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	0	0	0
Mindösszesen	2.242.143	2.233.521	443.966	336.795	323.520

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%	8,58%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	19.278.248	6,89%	6,89%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,18%	-
Groupama Csoport	K	T	14.335.745	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. december 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	870.255
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	43.600
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	29.000
IT	Erdei Tamás	alelnök	2012.04.27.	2021	19.239
IT	dr. Gresz István	tag	2012.04.27.	2021	154.012
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	35.948
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	96.501
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	145.597
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	154.914
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	577.521
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			41.756
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			13.153
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			1.776
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					2.184.436

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 3.555.583 darab

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Függő kötelezettségek

	2019. december 31.	2018. december 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	3.027.112	2.187.619
Bankgaranciák	966.649	600.278
Visszaigazolt akkreditív	33.296	9.798
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	30.844	30.644
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	0	0
Egyéb	285.296	255.271
Összesen:	4.343.197	3.083.610

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 (aktív TMD alapon)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	8.477	8.477	9.059
Konszolidált ²	35.599	35.599	40.648

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

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

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

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2019. JANUÁR 1. ÉS 2019. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2022388586	2019.07.15.	2029.07.15.	EUR	500.000.000	165.260
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/1	2019.02.21.	2020.02.21.	USD	1.527.875	468
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/2	2019.04.04.	2020.04.04.	USD	2.467.300	755
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/3	2019.05.16.	2020.05.16.	USD	891.900	273
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/4	2019.06.27.	2020.06.27.	USD	1.874.000	574
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/5	2019.08.15.	2020.08.15.	USD	1.997.400	611
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/6	2019.09.26.	2020.09.26.	USD	747.612	229
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/7	2019.11.07.	2020.11.07.	USD	1.677.000	494
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/8	2019.12.19.	2020.12.19.	USD	1.518.500	448
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

2019. JANUÁR 1. ÉS 2019. DECEMBER 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2018. dec. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2018. dec. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019A	2009.06.25.	2019.07.01.	HUF	211	211
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019B	2009.10.05.	2019.10.14.	HUF	284	284
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019C	2009.12.14.	2019.12.20.	HUF	238	238
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019D	2013.03.22.	2019.03.21.	HUF	3.470	3.470
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019E	2013.06.28.	2019.06.24.	HUF	2.812	2.812
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/I	2018.02.16.	2019.02.16.	USD	3.044.725	855
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/2	2018.03.29.	2019.03.29.	USD	2.832.384	796
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.477,6	839
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/I	2018.05.30.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/4	2018.06.28.	2019.06.28.	USD	2.983.358,2	838
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	848.600,0	238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.528,9	581
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	890.236,5	250
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.495.820,9	420
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/II	2018.12.14.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP VI.	2018.02.27.	2019.02.26.	EUR	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

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	2019	Y/Y	2018 4Q	2019 3Q	2019 4Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	10,700	11,896	11%	1,386	2,524	3,484	38%	82%
Rövid távú munkavállalói juttatások	7,817	8,453	8%	1,296	1,848	2,329	26%	43%
Részvény alapú kifizetések	2,431	2,732	12%	112	575	1,007	75%	413%
Egyéb hosszú távú juttatások	390	636	63%	-58	98	115	17%	-269%
Végkielégítések	36	40		36	0	26		-100%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	26	35	35%	0	3	7	133%	
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	62,971	55,517	-12%	62,971	53,163	55,517	4%	-12%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3,692	666	-82%	3,692	711	666	-6%	-82%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	37,809	27,708	-27%	37,809	38,287	27,708	-28%	-27%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	5,136	2,656	-48%	5,136	2,959	2,656	-10%	-48%

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

Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása⁷ alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2018	2019
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált ⁸	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-re: $\frac{1.869.386,7}{21.845.867,7} = 8,6\%$ Példa 2018-ra: $\frac{1.297.641,6}{15.554.946,1} = 8,3\%$	8,3%	8,6%
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 likviditási 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 likviditási kiáramlás szerepel (a várt likviditási ki- és beáramlás különbsége). A számítás során az összes várt likviditási beáramlás nem lehet nagyobb az összes várt likviditási kiáramlás 75%-ánál, ezzel biztosítva az elsőrendű likvid eszközök (HQLA) bizonyos szintjének tartását. Példa 2019-re: $\frac{4.825.171,3}{3.465.537,4-614.504,0} = 169\%$ Példa 2018-ra: $\frac{4.425.092,3}{2.607.550,6-471.671,1} = 207\%$	207%	169%

⁷ 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.

⁸ 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	2019
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-re:</p> $\frac{12.247.519,4}{15.508.094,4} = 79,0\%$ <p>Példa 2018-ra:</p> $\frac{8.066.591,6}{11.273.740,6} = 71,6\%$	71,6%	79,0%
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-re:</p> $\frac{412.581,8 * 1,00}{2.032.901,7} = 20,3\%$ <p>Példa 2018-ra:</p> $\frac{318.321,7 * 1,00}{1.703.881,0} = 18,7\%$	18,7%	20,3%

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

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 korrigált 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 Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) Tartalmazza az OTP Faktoring Bulgaria EAD eredményét és állományát. 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) 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.

(6) 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. 2019 3Q-tól tartalmazza az újonnan akvirált OTP banka Srbija mérlegét, 2019 4Q-tól eredményét.

(7) 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.

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

(9) 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.

(10) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát (2018 4Q-ban beolvadt a CKB Bankba). 2019 3Q-tól tartalmazza a Podgoricka banka eredményét és állományát.

(11) 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.

(12) 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.

(13) 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.

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

(15) 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).

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

(17) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének az összege.

AZ ELEMZŐ FEJEZETEKBE SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, A MÉRLEGET ÉRINTŐ KORREKCIÓK, VALAMINT 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 eredménytétel nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a *Pénzügyi adatok* fejezetben továbbra is szerepeltetjük.

Eredménykimutatást érintő korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, 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 értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke, és a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában.

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. A pénzügyi szervezetek különadója között 2019 4Q-ban szerepel a román leánybank által fizetett banki különadó is.

- 2017 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. 2018 1Q-tól ez a tétel eleve az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron* jelenik meg a számviteli és korrigált szerkezetű eredménykimutatásban egyaránt.
- 2019 4Q-ban a számviteli eredménykimutatásban az *Értékvesztés képzése / visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapirokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapirokból, a Céltartalék képzése / visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra, és az Értékvesztés képzése / visszairása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra* sorok – a 2018-as évre vonatkozóan visszamenőlegesen is – áthelyezésre kerültek az *Egyéb működési ráfordítások* közül a *Nettó kamatbevétel értékvesztés, céltartalék után* sort alkotó elemek közé. A tőzsdei eredménykimutatás szerkezetben ezen sorokat továbbra is az *Egyéb kockázati költségek* között mutatjuk be (az *Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési*

veszteségekre és az Egyéb kockázati költség sorokat érintő szerkezeti korrekció sor révén).

- 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. Emellett, az OTP Bank az auditorral egyeztetve felülvizsgálta a PortfoLion által kezelt kockázati tőkealapok nyilvántartásának módját. Ennek megfelelően, a korábbi könyv szerinti értéken (bekerülési érték csökkentve a megképzett értékvesztéssel) történő nyilvántartás helyett 2019 3Q-tól az alapok nettó eszközértéken kerülnek értékelésre. A korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a nyilvántartási érték változása 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 kamattalékos bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedétől 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, illetve 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 termékbontását 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.

A mérleget (is) érintő korrekciók:

- 2020. február 17-én sor került a szlovák leánybank eladását célzó adásvételi szerződés megkötésének bejelentésére. Emiatt – az IFRS 5 előírásainak megfelelően – a konszolidált számviteli mérlegben és eredménykimutatásban a szlovák bank megszűnő tevékenységként került bemutatásra. Ami a konszolidált számviteli mérleget illeti, a 2019-es mérlegben a szlovák bank összes eszköze és forrása egy-egy soron került feltüntetésre (a 2018-as záró mérleg szerkezete nem változott). Ami a konszolidált számviteli eredménykimutatást illeti, a szlovák bank eredmény-hozzájárulása mind a 2018-as, mind a 2019-es kimutatásban a folytatódó tevékenység eredményétől elkülönülten, a Nettó eredmény megszűnő tevékenységből soron került bemutatásra (így a folytatódó tevékenység eredményét bemutató egyes sorok nem tartalmazzák a szlovák bank hozzájárulását). Ezzel szemben a tőzsdei Tájékoztatóban bemutatott korrigált pénzügyi kimutatások mérleg- és eredmény-sor-helyesen tartalmazzák a szlovák bank számain, követve a menedzsment által figyelemmel kísért pénzügyi kimutatások struktúráját. Ennek érdekében mind a konszolidált mérleg, mind az eredménykimutatás esetében új korrekciós sorok beszurására került sor a számviteli és korrigált sorok közti levezetést bemutató táblákban.
- 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 kitettséggel 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.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Előzetes	2019 Előzetes
Nettó kamateredmény	145.004	146.795	154.722	166.864	613.385	163.620	170.695	176.552	186.182	697.049
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	9	-19	-18	-16	-44	20	6	-4	9	30
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-202	46	176	-137	-116	-202	491	-103	-110	76
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	775	3.340	768	745	866	756	3.135
(-) Akvizíciók hatása	222	211	188	174	795	389	208	518	467	1.583
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke				20.685	20.685	0	0	0	0	0
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-429	-463	-459	-301	-1.652
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban						0	0	-1.535	0	-1.535
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				11.338	11.338				10.733	10.733
Nettó kamateredmény (korrigált)	143.614	145.877	153.892	156.448	599.832	162.670	170.690	177.063	195.875	706.298
Nettó díjak, jutalékok	64.459	69.721	71.637	68.319	274.136	73.887	80.672	87.614	98.272	340.444
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-14.718	-16.680	-61.920
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	-14	-14	-12	0	-26	-5	-42
(+) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra						-366	366	0	0	0
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevezetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban						0	0	-30	0	-30
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				3.539	3.539				3.906	3.906
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	49.579	56.733	57.814	56.605	220.731	57.223	66.825	72.953	85.503	282.504
Devizaárfolyam eredmény, nettó	3.460	8.980	16.961	4.492	33.893	7.832	9.121	12.001	10.516	39.470
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-3.605	2.978	4.635	-855	3.153	-834	-1.524	-1.671	-1.137	-5.166
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-173	-1.935	3.633	-4.122	-2.598	-406	-42	-477	449	-477
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	34	34	0	0	0	1	1
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				265	265				66	66
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	7.238	7.937	8.693	9.700	33.568	9.072	10.688	14.148	11.269	45.177
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	-1.066	228	981	1.200	1.344	1.532	4.655	1.613	3.811	11.611
(-) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredmény sor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól						590	23	229	1.072	1.914
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	-1.066	228	981	1.200	1.344	942	4.632	1.384	2.740	9.697
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.845	178	636	-86	-1.117	-735	601	-2.026	-515	-2.675
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	779	50	345	1.287	2.461	1.677	4.031	3.411	3.254	12.373
Megszűnő tevékenység eredménye	0	0	0	-586	-586	0	0	0	-4.668	-4.668
(-) Akvizíciók hatása									-6.037	-6.037
Megszűnő tevékenység eredménye (korrigált)	0	0	0	-586	-586	0	0	0	1.369	1.369

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Előzetes	2019 Előzetes
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	574	712	423	181	1.890	1.985	3.647	1.953	646	8.231
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	-586	-586	0	0	0	1.369	1.369
(+) Egyéb bevételek	4.100	5.892	8.242	5.075	23.309	15.064	5.131	49.447	32.372	102.015
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	976	5.020	-2.707	3.170	6.459	1.957	-675	-163	-70	1.048
(+) Nettó biztosítási díjbevételek	200	210	154	109	673	171	258	186	234	849
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	-127	27	9	688	597	849	69	-118	481	1.282
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	86	575	39	248	-198	85	174
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	0	480	0	0	0	0	0
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-1.623	-6.510	-596	-958	-1.144	-4.081	-6.778
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a Portfolion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-232	-48	661	-134	246	-454	-193	665	1.843	1.862
(-) Az Express Life Bulgaria eladása kapcsán könyvelt befektetés értékvesztés (konszolidált szinten, a Goodwill/részesedés értékcsökkenés korrekciós soron bemutatva)						0	-363	0	200	-163
(-) Akvizíciók hatása	1	21	-10	-12	0	10.429	4	45.481	23.623	79.538
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-29	1.982	-3.457	3.985	2.482	204	533	373	-558	553
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	-11	-15	-26	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-174	-73	-42	-86	-375	-87	-71	-98	-21	-277
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	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	-118	-210	-630	-92	-94	-145	-153	-483
(+) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményesor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól						590	23	229	1.072	1.914
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				602	602				-1.072	-1.072
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	5.124	9.344	6.933	3.733	25.134	9.074	7.044	5.641	9.617	31.376
(-) Járvúlékos- 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	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	5.124	9.344	6.933	3.733	25.134	9.074	7.044	5.641	9.617	31.376
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	2.013	-3.834	-9.069	-11.726	-22.616	-13.753	-4.866	-11.320	-19.180	-49.120
(+) Értékvesztés képzése / visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	-47	-141	55	740	607	179	-134	-192	156	9
(+) Céltartalék képzése / visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra	-2.416	-1.277	-1.211	-1.577	-6.481	-1.916	23	-1.485	-4.617	-7.995
(+) Értékvesztés képzése / visszairása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra	33	-5	-273	-80	-326	-51	23	152	240	280
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	3.590	-2.924	-4.621	868	-3.088	816	1.531	1.757	1.071	5.176
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-50	-45	33	26	-37	-47	100	70	139	263
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	956	772	837	775	3.340	768	745	866	756	3.135
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	-33	-33	-8.140	-203	-5.414	-6.112	-19.868
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában							-1.926	-201	0	-2.127
(-) Az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre és az Egyéb kockázati költség sorokat érintő szerkezeti korrekció	-2.430	-1.423	-1.429	-918	-6.200	-1.787	-172	-1.525	-4.221	-7.705
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-3.164	-3.164				-46	-46
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-570	-93	-3.643	-14.976	-19.283	-5.616	-3.624	-6.667	-13.568	-29.474
Osztalékbevételek	-99	5.235	710	-113	5.733	-311	5.698	695	1.873	7.955
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	144	2	343	86	575	39	248	-198	85	174
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465	-8.346	228	-221	-4.856	-13.195
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449	-8.342	226	-221	-4.802	-13.139
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	142	0	338	0	480	0	0	0	0	0
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	5.111	0	0	5.111	0	5.710	0	0	5.710
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a Portfolion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-232	-48	661	-134	246	-454	-193	665	1.843	1.862
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				3	3				3	3
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	129	172	26	131	457	177	432	-168	65	505

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2019. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	18 1Q	18 2Q	18 3Q	18 4Q Auditált	2018 Auditált	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Előzetes	2019 Előzetes
Ertécsökkenés	-12.244	-13.197	-17.867	-12.792	-56.100	-17.566	-23.498	-20.065	-20.806	-81.935
(-) Goodwill értécsökkenés	0	-229	-5.732	0	-5.962	0	-4.887	0	0	-4.887
(-) Akvizíciók hatása	-940	-683	-586	-1.056	-3.266	-2.003	-1.909	-1.798	-2.171	-7.881
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-3.147	-3.414	-3.707	-4.013	-14.280
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-1.337	-1.337				-1.495	-1.495
Ertécsökkenés (korrigált)	-11.304	-12.284	-11.549	-13.073	-48.210	-12.416	-13.289	-14.561	-16.116	-56.383
Személyi jellegű ráfordítások	-57.813	-60.818	-60.603	-65.367	-244.600	-63.996	-67.447	-66.367	-78.945	-276.755
(-) Akvizíciók hatása	-215	-340	-277	-762	-1.594	-72	-236	-21	-3.448	-3.777
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-6.441	-6.441				-7.024	-7.024
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	-57.598	-60.478	-60.325	-71.047	-249.447	-63.924	-67.211	-66.345	-82.522	-280.002
Társasági adó	-10.467	-9.941	-11.078	-2.514	-34.000	-10.560	-8.046	-17.314	-13.982	-49.902
(-) Goodwill/részeseledés értécsökkenés társasági adó hatása	0	705	0	528	1.233	0	859	0	-4.237	-3.378
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.417	48	48	49	1.562	1.477	50	47	48	1.623
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	-3.409	-2.057	0	0	0	-3.802	-3.802
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-101	200	213	261	573	-612	4.917	-4.844	-5.173	-5.713
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának (Szerbia) adóhatása	0	0	0	0	0	0	0	326	157	483
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása				-1.862	-1.862	0	0	0	0	0
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban (adóhatás)						0	0	146	0	146
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				163	163				-56	-56
Társasági adó (korrigált)	-10.430	-10.893	-11.339	-4.737	-37.400	-11.426	-13.872	-12.988	-8.635	-46.921
Egyéb működési ráfordítások	-5.131	-4.060	-4.358	-5.624	-19.173	-10.347	-3.732	-15.116	-15.563	-44.759
(-) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-1.278	-7.080	-1.686	-1.738	-1.960	-3.788	-9.172
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-5.347	-15.975	-8.942	-729	-1.364	-8.938	-19.973
(-) Akvizíciók hatása	1.799	0	-93	-100	1.606	-1.148	-726	-9.861	4.160	-7.575
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	6	-35	5	3	-21	-2	-13	-82	58	-40
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	0	0	11	15	26	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	225	118	9	60	411	134	-30	28	-119	14
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	2.000	0	2.000	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	118	210	630	92	94	145	153	483
(-) Az OTP Jelzálogbank által az Államnak visszafizetendő kamattámogatás összevetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban						0	0	1.420	0	1.420
(+) Az <i>Ertévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</i> és az <i>Egyéb kockázati költség</i> sorokat érintő szerkezeti korrekció				-6.200	-6.200	-1.787	-172	-1.525	-4.221	-7.705
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				85	85				-12	-12
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-719	-1.976	1.111	-5.301	-6.885	-582	-762	-4.967	-11.323	-17.633
Egyéb általános költségek	-68.789	-61.451	-62.224	-67.359	-259.823	-75.995	-66.131	-66.427	-73.975	-282.527
(+) Egyéb költségek	-1.058	-1.093	-3.651	-1.278	-7.080	-1.686	-1.738	-1.960	-3.788	-9.172
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-5.549	-1.211	-3.868	-5.347	-15.975	-8.942	-729	-1.364	-8.938	-19.973
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.817	-537	-387	-3.724	-9.465	-8.346	228	-221	-4.856	-13.195
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.811	-535	-358	-3.745	-9.449	-8.342	226	-221	-4.802	-13.139
(-) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvetése a nettó díjak, jutalékok sorra						-366	366	0	0	0
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-732	-674	-3.482	-1.623	-6.510	-596	-958	-1.144	-4.081	-6.778
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.142	-235	-232	-239	-16.848	-16.706	-245	-231	-610	-17.792
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	1.353	0	0	-3.409	-2.057	0	0	0	-3.802	-3.802
(-) Pénzügyi tranzakciók illeték	-14.880	-12.988	-13.823	-15.267	-56.958	-16.309	-14.213	-14.718	-16.680	-61.920
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	0	-1.435	0	-1.435	0	0	0	0	0
(-) Akvizíciók hatása	-384	-1.228	-864	-2.469	-4.945	-1.600	-2.829	-2.634	-3.900	-10.963
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás						-3.577	-3.876	-4.166	-4.313	-15.933
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-5.052	-5.052				-5.003	-5.003
Dologi költségek (korrigált)	-44.604	-48.629	-49.879	-56.050	-199.161	-54.619	-54.600	-55.190	-66.889	-231.298

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2018 1Q	2018 2Q	2018 3Q	2018 4Q	2019 1Q	2019 2Q	2019 3Q	2019 4Q
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.264.606	1.181.072	1.091.217	1.547.272	1.545.143	1.504.941	1.830.698	1.784.378
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								57.586
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal (korrigált)	1.264.606	1.181.072	1.091.217	1.547.272	1.545.143	1.504.941	1.830.698	1.841.963
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	460.641	629.013	691.289	420.606	505.397	494.745	628.363	410.078
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								354
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (korrigált)	460.641	629.013	691.289	420.606	505.397	494.745	628.363	410.433
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.104.417	1.925.895	2.030.765	1.883.849	2.111.988	2.145.586	2.416.228	2.426.779
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								759
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (korrigált)	2.104.417	1.925.895	2.030.765	1.883.849	2.111.988	2.145.586	2.416.228	2.427.537
Bruttó ügfélhitel (hitellel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.896.670	8.537.138	8.651.985	8.751.955	9.791.759	10.191.597	11.820.520	12.585.969
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	40.576	35.274	35.307	32.613	32.983	34.233	36.100	35.450
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								391.490
Bruttó ügfélhitel (hitellel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.856.093	8.501.864	8.616.678	8.719.342	9.758.776	10.157.364	11.784.419	12.942.009
Hitelek értékvesztése	-794.510	-799.292	-743.952	-685.364	-715.284	-717.296	-753.936	-706.907
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre alakított céltartalék	-40.576	-35.274	-35.307	-32.613	-32.983	-34.233	-36.100	-35.450
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								-23.033
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-753.934	-764.018	-708.646	-652.751	-682.301	-683.064	-717.835	-694.490
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.537.619	1.649.681	1.675.271	1.740.520	1.834.932	1.792.912	1.849.627	1.968.072
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								27.555
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok (korrigált)	1.537.619	1.649.681	1.675.271	1.740.520	1.834.932	1.792.912	1.849.627	1.995.627
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	410.638	422.300	409.123	420.484	521.168	516.860	566.159	595.128
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								10.545
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke (korrigált)	410.638	422.300	409.123	420.484	521.168	516.860	566.159	605.673
Egyéb eszközök	306.510	316.796	332.339	312.018	318.089	321.108	329.137	785.456
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra								-465.255
Egyéb eszközök (korrigált)	306.510	316.796	332.339	312.018	318.089	321.108	329.137	320.201
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	537.682	600.048	521.335	392.706	572.174	522.373	665.912	844.261
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra								1.898
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (korrigált)	537.682	600.048	521.335	392.706	572.174	522.373	665.912	846.158
Ügyfelek betétei	10.385.228	10.870.394	11.032.659	11.285.085	12.402.053	12.699.825	14.653.646	15.171.308
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra								351.346
Ügyfelek betétei (korrigált)	10.385.228	10.870.394	11.032.659	11.285.085	12.402.053	12.699.825	14.653.646	15.522.654
Egyéb kötelezettségek	661.957	646.985	617.597	586.445	800.060	776.407	797.338	1.171.805
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra								-353.244
Egyéb kötelezettségek (korrigált)	661.957	646.985	617.597	586.445	800.060	776.407	797.338	818.561



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