



**OTP Bank Nyrt.**

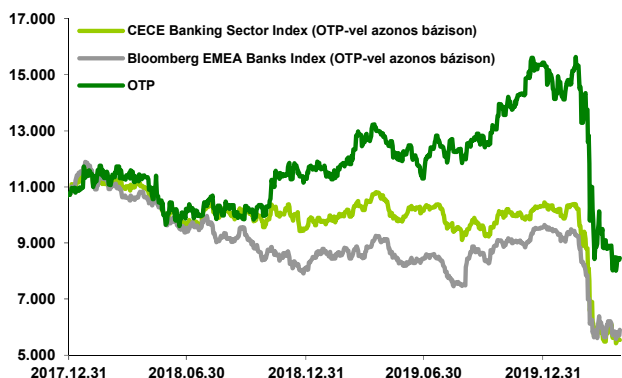
**Tájékoztató a 2020. első negyedéves  
eredményről**

Budapest, 2020. május 8.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ<sup>1</sup> ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>72.581</b>	<b>102.979</b>	<b>-4.072</b>	<b>-104%</b>	<b>-106%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-17.819</b>	<b>-2.971</b>	<b>-35.904</b>		<b>101%</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>90.400</b>	<b>105.950</b>	<b>31.832</b>	<b>-70%</b>	<b>-65%</b>
korrekciós tételek hatása nélkül					
Adózás előtti eredmény	101.826	114.585	35.850	-69%	-65%
Működési eredmény	108.758	139.991	127.183	-9%	17%
Összes bevétel	239.716	305.518	283.873	-7%	18%
Nettó kamatbevétel	162.670	195.875	200.280	2%	23%
Nettó díjak, jutalékok	57.223	85.503	69.234	-19%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	19.823	24.140	14.359	-41%	-28%
Működési kiadások	-130.958	-165.527	-156.690	-5%	20%
Kockázati költségek (összesen)	-6.197	-24.891	-91.694	268%	
Egyedi tételek	-735	-515	360	-170%	-149%
Társasági adó	-11.426	-8.635	-4.018	-53%	-65%
<b>Főbb mérlegtételek</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>záróállományok millió forintban</b>					
Mérlegfőösszeg	16.107.501	20.121.767	21.858.302	9%	36%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>9.717.035</b>	<b>12.836.927</b>	<b>13.078.701</b>	<b>2%</b>	<b>35%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>10.441.544</b>	<b>13.548.983</b>	<b>13.876.067</b>	<b>2%</b>	<b>33%</b>
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-724.509	-712.055	-797.367	12%	10%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>13.197.120</b>	<b>16.228.237</b>	<b>16.355.462</b>	<b>1%</b>	<b>24%</b>
Kibocsátott értékpapírok	381.912	393.167	399.603	2%	5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	81.201	249.937	272.320	9%	235%
Saját tőke	1.870.102	2.291.288	2.315.540	1%	24%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,9%	18,2%	-0,7%	-18,9%p	-16,6%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,7%	18,8%	5,5%	-13,3%p	-14,2%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,2%	0,6%	-1,6%p	-1,7%p
Működési eredmény marzs	2,84%	2,90%	2,46%	-0,44%p	-0,38%p
Teljes bevétel marzs	6,26%	6,34%	5,49%	-0,85%p	-0,77%p
Nettó kamatmarzs	4,25%	4,06%	3,87%	-0,19%p	-0,38%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,42%	3,43%	3,03%	-0,40%p	-0,39%p
Kiadás/bevétel arány	54,6%	54,2%	55,2%	1,0%p	0,6%p
Értékesítésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,24%	0,45%	2,57%	2,13%p	2,33%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,16%	0,52%	1,77%	1,26%p	1,61%p
Effektív adókulcs	11,2%	7,5%	11,2%	3,7%p	0,0%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	74%	79%	80%	1%p	6%p
Tőkeegyelelési mutató <sup>2</sup> (konszolidált, IFRS) - Bázis3	16,5%	16,8%	16,2%	-0,5%p	-0,3%p
Tier1 ráta <sup>2</sup> - Bázis3	14,9%	14,4%	13,9%	-0,5%p	-1,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta <sup>2</sup> - Bázis3	14,9%	14,4%	13,9%	-0,5%p	-1,1%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	277	391	-16	-104%	-106%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	346	404	121	-70%	-65%
Záróár (HUF)	12.600	15.430	9.500	-38%	-25%
Maximum záróár (HUF)	12.980	15.600	15.630	0%	20%
Minimum záróár (HUF)	11.270	12.410	8.425	-32%	-25%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	11,0	13,1	7,4	-43%	-33%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	6.679	8.183	8.270	1%	24%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.974	7.362	7.444	1%	25%
Price/Book Value	1,9	1,9	1,1	-39%	-39%
Price/Tangible Book Value	2,1	2,1	1,3	-39%	-39%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,8	10,5	7,9	-24%	-27%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,5	10,3	7,4	-28%	-30%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	18	17	27	54%	52%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,4	0,7	80%	58%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## S&amp;P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és OTP Jelzálogbank – Hosszú lejáratú deviza adós

BBB

## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Bank – Lejáratall rendelkező alárendelt deviza adósság

Ba1

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél

Baa1

## FITCH MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós

BB+

Expressbank Bulgária – Hosszú lejáratú adós

BB+

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

<sup>2</sup> A 2019 4Q tőkeegyelelési mutatók esetében - az OTP Bank Igazgatóságának 2019. évi adózott eredmény felhasználásáról szóló 2020. április 30-i, a Közgyűlés hatáskörében eljárva hozott döntése értelmében – azon értékek kerültek feltüntetésre, melyek nem tartalmaznak osztalék levonást. Ezek eltérnek a 2019 4Q eredményekről szóló Tájékoztatóban és a 2019. évi Éves Jelentésben közzétett értékektől.

## TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2020. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2020. első negyedéves Tájékoztatóját az OTP Bank Nyrt. 2020. március 31-ével zárult első negyedévéről szóló nem auditált, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk.

## 2020. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

A COVID-19 járványhelyzet (továbbiakban: járványhelyzet) várható hatásai következtében a 2020-as évre vonatkozó eredeti makrogazdasági előrejelzés mind Magyarország, mind az OTP Csoporttagjait illetően érvényét veszítette.

A járványhelyzet negatív hatásait tompítandó, illetve a gazdaság újraindításának megalapozása érdekében valamennyi országban számos kormányzati, jegybanki és szabályozói intézkedésre került sor (ezek részletes összefoglalója, egységes struktúrában a leánybanki egyedi fejezetekben kerül bemutatásra).

Az első negyedéves Tájékoztató elkészültekor Társaságunk azzal a feltételezéssel élt, hogy a Bankcsoport országaiban az éves GDP-visszaesés mértéke 1-5% között alakulhat az alapszcenárióban. Mindez nagyságrendileg összhangban áll az IMF áprilisban publikált globális gazdaságra vonatkozó előrejelzésével.

Ugyanakkor jelen helyzetben nagy bizonytalanság övezi a járványhelyzet okozta gazdasági visszaesés mélységét és tartósságát, illetve a remélt élénkülés ütemét. Hasonlóan nehéz megbecsülni a járványhelyzet globális hatásait, valamint a nemzeti és nemzetközi szinteken meghozott válságkezelő intézkedések hatékonyságát.

**Ennek megfelelően az OTP Bank menedzsmentje visszavonja a 2020. március 6-án publikált 2020-as évre vonatkozó előrejelzéseit, továbbá nem ad új előrejelzést az év vonatkozásában mindaddig, amíg nem állnak rendelkezésére érdemi információk a makrogazdasági és működési környezet várható alakulásáról.**

**Konszolidált eredményalakulás: 31,8 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, q/q 2%-os organikus hitelvolumen-bővülés; a járványhelyzet várható hatása miatt megugró kockázati költségek, tovább mérséklődő Stage 3 arány, biztonságos likviditás és stabil tőkepozíció**

Az első negyedéves eredményt mindenek előtt a járványhelyzet várható negatív hatásával összefüggésben megugró kockázati költségek alakították. Fontos hangsúlyozni, hogy

- a kialakult járványhelyzetben a menedzsment komoly eredménynek tartja, hogy a Bankcsoport működését sikerült úgy megszervezni, hogy az üzleti tevékenység a

negyedév egészében érdemben nem lassult, a napi működésben (a fiókokat nem beleértve) a home office tevékenység vált meghatározóvá, mindezzel párhuzamosan nőtt a korábban kialakított online értékesítési csatornák térnyerése;

- a kockázati költségképzés terén a Bankcsoport olyan modellt használt és olyan makro-pálya lefutást feltételezett, mely a jelenleg látható kockázatokkal és az adott helyzet bizonytalanságával várakozásai alapján összhangban van;
- a jelentős kockázati költségképzés mellett a Bankcsoport tőkepozíciója stabil, a bejelentett tőkepuffer követelmény enyhítések nélkül is kényelmesen megfelel a szabályozói tőkekövetelményeknek;
- a Bankcsoport likviditási pozíciója biztonságos, betétállománya 1Q-ban tovább nőtt, az LCR mutató a negyedév végén 164% volt.

A Bankcsoport 2020 első negyedévi számviteli adózott eredménye -4 milliárd forint volt, mely már tartalmazza a Societe Generale-től megvásárolt szlovén SKB Banka eredményét is.

Az első negyedév folyamán a Bankcsoport összességében -35,9 milliárd forintnyi korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ezen belül három jelentősebb tétel jelentkezett:

- a magyar és szlovák leánybank által fizetett pénzügyi különadó -16,7 milliárd forintos (adózás utáni) összege;
- -20,2 milliárd forint (adózás után) a Magyarországon március 19-től hatályossá vált törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatásaként. A Bank az OTP Core (adózás előtt 21,3 milliárd forint), valamint a Merkantil Csoport (adózás előtt 0,75 milliárd forintos) esetében jelentkező negatív hatás kalkulációjánál figyelembe vette az április 23-i, illetve március 31-i időpontban a moratóriumból kijelentkező adósok aktuális arányát. Azon külföldi leánybankok esetében, ahol a törlesztési moratórium bevezetésére különböző időpontokban, különböző érvényességi korlátokkal, eltérő részvételi feltételek és kamatszámítási rendelkezések alapján került sor, a március 31-i állapotok alapján a Bank érdemi negatív hatással nem számolt;

➤ +0,9 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan.

Az OTP magyarországi csoporttagjai által a 108/2020. (IV.14) számú Kormányrendelet alapján 2020-ban fizetendő új banki különadó összege 14,2 milliárd forint (adózás előtt), amit június 10-ig, szeptember 10-ig és december 10-ig kell befizetni. A különadó mértéke a módosított mérlegfőösszeg 50 milliárd forint feletti részének 0,19 százaléka. A rendelet értelmében, az IFRS sztenderdeket figyelembe véve, az új banki különadó egyéb ráfordítások közötti könyvelésével egyidőben a Bank a kapcsolódó adókövetelés nettó jelenértékét is lekönnyveli az egyéb bevételek között. Ennek megfelelően, az új banki különadó sem 2020-ban, sem a következő 5 évben nem fogja érdemben befolyásolni az adózott eredmény alakulását. A korrigált eredménykimutatás szerkezetben a fenti tételeket a Bank a korrekciós tételek között, így az NPV hatás is a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.

A Bankcsoport 2020 1Q-ban 31,8 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el (ebből a szlovén SKB profitja, melynek eredménye 2020 1Q-tól kerül konszolidálásra, 81 millió forintot képviselt). Ez q/q 70, illetve y/y 65%-os visszaesést jelez. Az effektív társasági adóráta (11,2%) megegyezik az előző év azonos időszakával. A korrigált adózott eredmény alapján kalkulált ROE 5,5% volt (-13,3%-pont q/q).

A konszolidált korrigált adózott eredményen belül valamennyi Csoporttag eredménye csökkent q/q, döntően a járványhelyzet várható hatásának következtében megnövekedett kockázati költségek miatt.

A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása a negyedéves korrigált profiton belül 32%-ot képviselt, y/y és q/q egyaránt visszaesett (37 és 10%-ponttal).

2020 1Q-ban a Bankcsoport működési eredménye meghaladta a 127 milliárd forintot (-9% q/q), a bevételek 7%-kal mérséklődtek q/q, ezen belül a negyedéves nettó kamateredmény 2%-kal javult, ami a szlovén SKB 7 milliárd forintos hozzájárulásának köszönhető; nélküle enyhén mérséklődött volna a negyedéves kamateredmény. A nettó díj- és jutalékbevételek 19%-kal estek vissza q/q, mely elsősorban az Alapkezelő kiugróan erős 2019 4Q sikerdíjával magyarázható (14 milliárd forint), emellett szezonális hatások is szerepet játszottak.

Az egyéb nettó nem kamattal kapcsolatos bevételek q/q közel 10 milliárd forinttal mérséklődtek (-41% q/q), jelentős részben az értékpapír bevételek visszaesése miatt. Alapvetően a Core, továbbá a horvát, szerb és orosz operációnál mérséklődtek az egyéb bevételek.

A konszolidált negyedéves nettó kamattal (2020 1Q: 3,87%) q/q 19 bp-tal erodálódott. A Csoporton belül legmagasabb marzsú orosz és ukrán

leánybankok kamattal kapcsolatos csökkenés: mindkét országban lényegesen visszaestek az irányadó kamatok. Emellett a szlovén SKB bekerülése, valamint a Csoport mérlegösszetétel változása egyaránt 5-5 bázisponttal rontotta a marzsot, amit az árfolyamhatás csak részben kompenzált (+2 bp). A magyar referencia kamattal (3 havi BUBOR) átlaga q/q 22 bp-tal mozdult feljebb, a látványos megugrást áprilisban került sor (jelenleg 1,1%-on áll), vagyis a magasabb kamatkörnyezet pozitív NII-hatása zömmel az év hátralévő részében jelentkezhet majd.

A működési költségek a szezonálisan magas 4Q-t követően 5%-kal (az SKB nélkül 9%-kal) mérséklődtek q/q. A három fő költségelemen belül legnagyobb mértékben a dologi költségek mérséklődtek q/q, ahol a marketing és szakértői költségek visszaesése kompenzálta az 1Q-ban jelentkező magasabb felületei díjak negatív hatását. A személyi jellegű költségek és az amortizáció szintén csökkent.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány q/q 3%-kal, 323 milliárd forinttal bővült (2019 1Q: +1% organikusán).

Ami az egyedi Stage 1+2 hitelállományok változásának földrajzi megoszlását illeti, 2020 1Q-ban legdinamikusabban a magyar állományok nőttek (+5%, ezen belül a fogyasztási portfólió +11% q/q), emellett a horvát, szlovén, román portfóliók bővülése érdemel említést. Az orosz állományok alapvetően szezonális okok miatt q/q 3%-kal visszaestek, míg a korábban dinamikusán növekvő ukrán portfólió 1%-kal bővült.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: a Stage 1+2 árfolyamszűrt fogyasztási és nagyvállalati hitelek állománya egyaránt 3%-kal nőtt q/q, míg a jelzáloghitelek és SME-hitelek 2-2%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány q/q 1%-kal bővült. A Csoport nettó hitel/betét mutatója 80%-ra emelkedett (+1%-pont q/q).

2020. március 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 6,6 milliárd eurónak megfelelő összegű volt. A Bank eredeti elképzelései szerint június 30-ig került volna sor egy 750-1.000 millió euró nagyságú fedezetlen (SP) kötvénykibocsátásra az MREL-követelményeknek való megfelelés érdekében. Ugyanakkor a szanalási hatóság az eredeti, 2020. június 30-i megfelelési határidőt fél évvel meghosszabbította, tranzakcióra tehát nem kerül(t) sor az első félévben.

Mivel a járványhelyzet közvetlen negatív hatásai (leállások, a munkanélküliek számának növekedése) csak az időszak végétől jelentkeztek, a DPD90+ állománynövekedés trendje 1Q-ban még kedvező képet mutat. Emellett a március második felétől Ukrajna kivételével valamennyi leánybanknál törlesztési moratóriumok kerültek bevezetésre, mely szintén stabilizálja a portfóliók minőségét. 2020 1Q-ban a DPD90+ állomány 30 milliárd forinttal nőtt

(árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva), a DPD90+ hitelek aránya 4,1%-ra mérséklődött (-1,8%-pont y/y, -0,1%-pont q/q).

A Stage 1+2 hitelek részaránya 94,3% volt, volumenük 13.079 milliárd forintot képviselt. Ezen belül a Stage 1 hitelek aránya 85,6%, a Stage 2 arány 8,6% volt. A Stage 1 arány q/q csökkenése közel megegyezik a Stage 2 arány q/q növekedésével; utóbbi a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók részleges Stage2 kategóriába történő átsorolásával áll összefüggésben.

Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek állománya 1Q végén a bruttó hitelállomány 5,7%-át jelentette (-0,2%-pont q/q, -2,5%-pont y/y). A Stage1, 2 és 3 hitelek saját fedezettsége rendre 1,3%, 10,5% és 65,3%-os volt.

2020 1Q-ban kockázati költségek teljes nagysága -91,7 milliárd forint volt, ezen belül a hitelkockázati költségek nagysága -84,7 milliárd forintra emelkedett, mely több mint hatszorosa az előző negyedévinek; ezzel a hitelkockázati költségráta 2,57%-ra emelkedett. A bázisidőszakhoz képest látható jelentős növekedés mögött alapvetően két ok húzódik meg. Egyrészt konszolidált szinten többlet értékvesztés került lekönyvelésre a járvány miatt megváltozott külső környezet következtében, összhangban az IFRS 9 előretékintő szemléletének elvárásával. Márciusban a Csoport egészét érintő makrokörnyezet romlás következtében az IFRS 9 kockázati paraméterek felülvizsgálatra kerültek. A járványhelyzet gazdasági hatásaiban tapasztalható jelentős bizonytalanságra tekintettel a felülvizsgálat során több forgatókönyv került felhasználásra, melyek a járványhelyzet lefutása és a gazdasági hatások szempontjából jelentősen eltérő makro pályákat tartalmaznak. Másrészt a Csoport korábban Stage 1 besorolású vállalati hitelportfóliójának egy része átsorolásra került a magasabb kockázatú Stage 2 kategóriába, ezáltal ezekre a kitettségekre többlet értékvesztés képzés történt (a modellek által becsült magasabb bedőlési valószínűség és a teljes élettartamra számítható értékvesztés miatt).

Nagyobb arányú kockázati költségképzésre az OTP Core, továbbá a bolgár és orosz operációk esetében került sor, de összességében valamennyi leánybankot érintette. Csoportszinten a járványhelyzet várható negatív hatásával kapcsolatos pótlólagos céltartalék képzés nagyságrendileg 1/3-2/3 arányban oszlik meg a lakossági, illetve vállalati kitettségek vonatkozásában.

A többlet kockázati költség előretékintő megképzése nélkül a kockázati költségek negyedéves nagysága kb. 10%-a lett volna a *de facto* megképzettnek; ezen belül az OTP Core esetében továbbra is pozitív lett volna az 1Q kockázati költség.

### Konszolidált tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2020 1Q végén a negyedéves veszteség beszámításával 13,9% volt. Ez megegyezik a Tier1 rátával.

2020. április 1-jei döntésével az MNB az O-SII tőkepuffer eredetileg 2%-os mértékét 2020. július 1-jei hatállyal 0%-ra módosította a 2021. december 31-ig terjedő időszakban. A tőkepuffer visszaépítése 2022. január 1-jétől kezdődően 2023. december 31-ig fokozatosan történik. Ezzel az alapvető tőkére (Tier1) vonatkozó hatályos tőke megfelelési követelmények minimum szintje az OTP Csoport esetében 9,7%-ra módosul. További könnyítés, hogy a járvány okozta negatív gazdasági hatásokra való tekintettel az MNB átmenetileg tolerálja a tőkefenntartási puffer (jelenleg 2,5%) megsértést is.

A 2019 4Q vonatkozásában korábban jelzett 13,9%-os CET1 ráta egy 69,44 milliárd forintos osztaléktömeg kifizetését feltételezte. Ugyanakkor a Társaság Igazgatósága által 2020. április 30-án – jogszabályi felhatalmazás alapján a Közgyűlés hatáskörében – meghozott, az MNB elvárásával összhangban álló határozatával osztalékfizetés helyett az adózott eredmény általános-, illetve eredménytartalékba helyezéséről döntött; ugyanakkor az Igazgatóság a 2020. szeptember 30-ig szóló korlátozást követően megfontolhatja, hogy osztalékkelőleg fizetéséről döntsön, amennyiben ennek jogi, üzletpolitikai és pénzügyi előfeltételei fennállnak. Ennek megfelelően a 2019 4Q CET1 ráta a ki nem fizetett osztalék figyelembe vételével 14,4%-ra módosult.

A Bank 2020. március 6. és április 24. között felügyeleti jóváhagyás birtokában összesen 2,7 millió darab saját részvényt vásárolt a javadalmazási politikai rendszer működtetése céljából.

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az S&P Global Ratings 2020. január 27-én 'BBB-/A-3'-ról 'BBB/A-2'-re javította az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. rövid- és hosszú lejáratú adós besorolásait; a hosszú- és rövid lejáratú szanalási partnerkockázati minősítéseit (RCR) megerősítette 'BBB/A-2' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil. A Moody's esetében nem történt változás, az OTP Bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése változatlanul 'Baa3', stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank forint kibocsátói minősítése 'Baa2', kilátása 2020. április 2-án ugyanakkor stabilról negatívra változott; a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'.

Az orosz leánybank minősítése változatlan a Fitch részéről ('BB+') a kilátás április 23-án stabilról negatívra változott.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2020 1Q végén: Magyar

Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,62%), Kafijat Zrt. (7,08%), az OPUS Securities SA (5,21%), valamint a Groupama Csoport (5,15%).

### **FIGYELEMFELHÍVÓ TÁJÉKOZTATÁS – A COVID-19 járványhelyzet hatásaival kapcsolatos kockázatok**

A COVID-19 járványhelyzet továbbra is lényegesen világszerte befolyásolja az üzleti tevékenységet és a gazdasági tevékenységet. Számos olyan, a COVID-19-es járványhelyzettel valamint a COVID-19 járványhelyzetnek a világgazdaságra gyakorolt hatásával kapcsolatos tényező áll fenn, amely lényegesen hátrányos hatással lehet egyebek mellett a pénzügyi intézmények (ideértve az OTP Csoportot is) eredményességére, tőkehelyzetére és likviditására.

A COVID-19 járványhelyzet fennakadásokat okozott az OTP Csoport ügyfelei, beszállítói és munkavállalói körében. Egyes országok, amelyekben az OTP Csoport tevékenységet végez súlyos korlátozásokat vezettek be a lakosságaik mozgását érintően, amely korlátozások jelentős hatással voltak ezen országokban a gazdasági aktivitásra. Ezen korlátozásokat az egyes országok kormányai határozzák meg, és ennek megfelelően a korlátozások hatásai – ideértve a korlátozás alkalmazásának az időzítését és azt követően a korlátozás megszüntetését – országról országra változhatnak. Jelenleg nem egyértelmű, hogy a 2020-as év során a fentiekkel kapcsolatos helyzet miként fog alakulni, és ennek megfelelően az OTP Csoport továbbra is szoros figyelemmel kíséri a helyzet alakulását. Ennek ellenére az OTP Csoport üzleti tevékenység folytatásával kapcsolatos képességét hátrányosan befolyásolhatják az OTP Csoport infrastruktúráját, üzleti folyamatait és technológiai szolgáltatásait érintően – az OTP Csoport alkalmazottainak a megbetegedése vagy a harmadik személyek által nyújtandó szolgáltatások késedelme eredményeképpen – bekövetkező fennakadások. Ez az ügyfelek számára is jelentős hátránnyal járhat, az OTP Csoport ügyfelei által elszenvedett károk megtérítésével kapcsolatos költségek felmerülését eredményezheti, valamint az OTP Csoport jó hírvének sérelmét okozhatja.

A fentiek mellett az OTP Csoport az üzleti és kockázatkezelési tevékenységének az elősegítése érdekében – ideértve az üzleti döntések és stratégiák információk útján történő alátámasztását, a kockázatok mérését és csökkentését, a kitettségek értékelését, a stressz tesztek lefolytatását és a tőkemegfelelést érintő vizsgálatokat – széleskörben alkalmaz modelleken alapuló számításokat. Tekintettel arra, hogy a modellek előfeltételezéseken és input információkon alapulnak, ezért a modellek természetüknél fogva nem képezik le tökéletesen és teljesen a valóságot, és ennek megfelelően a hibás adatokon alapuló modellekből levonható következtetések pontatlanok lehetnek. A fenti hiányosságokat súlyosbíthatják a korábban nem tapasztalt helyzetek (mint például a COVID-19 járványhelyzet) bekövetkezése, tekintettel arra, hogy ilyen esetekben múltbeli referencia információ nem áll rendelkezésre.

A fentiekben említett esetek bármelyike lényegesen hátrányos hatással lehet az OTP Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, tevékenységeinek eredményességére, kilátásaira, likviditására, tőkehelyzetére és hitelminősítéseire, továbbá az OTP Csoport ügyfeleire, alkalmazottaira és beszállítóira.

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2020. április 17-én az OTP Bank Nyrt. Rendkívüli tájékoztatást tett közzé „Felhívás az OTP Bank Nyrt. Közgyűlési hirdetményétől való eltérésről” címmel. Ennek értelmében a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően a 2020. évi rendes Közgyűlés nem kerül megtartásra, a Közgyűlés napirendjén szereplő javaslatokról a Társaság Igazgatósága dönt.
- 2020. április 28-án az S&P Global Ratings megerősítve a magyar szuverén 'BBB/A-2'- adós besorolását a kilátást pozitívról stabilra változtatta a járványhelyzet várható negatív hatásai miatt.
- 2020. április 30-án közzétételre kerültek az OTP Bank Nyrt. Közgyűlése hatáskörében eljáró Igazgatóság által meghozott határozatok.
- 2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a határozatának melléklete szerint jóváhagyja az OTP Bank Nyrt. csoportszintű javadalmazási irányelveit és egyidejűleg felhatalmazza a Társaság Felügyelő Bizottságát, hogy a javadalmazási irányelvekkel összhangban megállapítsa a bankcsoport javadalmazási politikájának részletes szabályait.
- 2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a határozat melléklete szerint, véleménynyilvánító jelleggel jóváhagyja az OTP Bank Nyrt. hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről szóló törvény szerinti javadalmazási politikáját.

Az esetleges félreértések elkerülése érdekében a Társaság az alábbi tájékoztatást nyújtja a Közgyűlés hatáskörében eljáró Igazgatóság által elfogadott javadalmazási politikával összefüggésben, figyelembe véve az irányadó jogszabályok előírásait:

- a csoportszintű javadalmazási irányelvek 2020-tól, míg a javadalmazási politika csak 2021-től irányadó. Ez a megkülönböztetés a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról 2019. évi LXVII törvényen alapul, mely törvény előírja, hogy a javadalmazási politikát 2020-ban kell elfogadni és azt először 2021-ben kell alkalmazni. Az OTP Bank Nyrt-nek bár erre jogszabály alapján nem lenne kötelezettsége, a jövőben is fenntartja azon gyakorlatát, mely szerint a Csoportszintű Javadalmazási Irányelveit a Közgyűlés elé terjeszti.
- az Igazgatóság elnöke, alelnöke és tagjai e minőségükben csak rögzített javadalmazásra jogosultak. Jóllehet az Igazgatóság elnökének, alelnökének és tagjainak rögzített tiszteletdíja részvényalapú juttatást is tartalmaz, ez a részvényalapú juttatás nem teljesítményalapú. Szintén fontos hangsúlyozni, hogy az elnök-vezérigazgató, a vezérigazgató-helyettesek és a Felügyelő Bizottság munkavállalói küldött tagjai az alapjavadalmazáson túlmenően éves teljesítményjavadalmazásra is jogosultak. Ez azt is jelenti, hogy a független vezető testületi tagok nem jogosultak ilyen éves teljesítményjavadalmazásra.
- a javadalmazási politika rögzíti, hogy az igazgatók nem jogosultak kiegészítő- vagy előrehozott nyugdíjazási programban részt venni, ugyanakkor önkéntes kiegészítő nyugdíjpénztári tagságukhoz kapcsolódóan hozzájárulásra jogosultak, ugyanolyan feltételek mellett, mint a Bank összes munkavállalója. Ez azt jelenti, hogy a Társaság nem biztosít speciális nyugdíjazási programot a menedzsment számára, hanem egységes nyugdíjpénztári hozzájárulást biztosít a Bank összes munkavállalója részére (azaz ugyanazok a szabályok vonatkoznak a Bank vezetőségére és minden más alkalmazottjára).
- jóllehet az OTP Bank Nyrt. nem rendelkezik hosszútávú ösztönzési programmal (LTI), az éves bónusz kifizetésére halasztott módon kerül sor, mely kifizetés a Bank hosszútávú teljesítményét figyelembe vesz, ahogyan azt a hitelintézetekre irányadó EU jogszabály (azaz a CRD IV) magyarországi implementációja elvárja. Ez azt jelenti, hogy az értékelt évet követően csak a megítélt éves bónusz 40%-a kerül elszámolásra, a fennmaradó 60% 4 év alatt kerül kifizetésre egyenlő részletekben. E halasztott részletekre utólagos kockázati korrekció alkalmazandó, ideértve a Felügyelő Bizottság jogát e halasztott bónuszfizetés megvonására figyelembe véve az olyan utólagos kockázatokat, amelyek a bónusz megítélésének időpontjában még nem voltak ismertek. Fontos megjegyezni, hogy az ún. „bónuszplafon” szabály, melyet a CRD IV rögzít, szintén jelentősen korlátozza az OTP Bank Nyrt. lehetőségét, hogy egy klasszikus LTI programot vezessen be.

- a Társaság fontosnak tartja megkülönböztetni a javadalmazási politikát a javadalmazási információk közzétételétől, mely utóbbi szerepet egy másik dokumentum tölti be. Az irányadó jogszabályok értelmében a javadalmazási politika célja nem az egyedi javadalmazások meghatározása, hanem egy keretrendszer biztosítása a vezetői javadalmazás elemei és felépítése vonatkozásában. Természetesen ez nem jelenti azt, hogy az OTP Bank Nyrt. nem tesz közzé javadalmazási adatokat a vezetői vonatkozásában. Ezen információ elérhető a nyilvánosan hozzáférhető éves nyilvánosságra hozatal részeként, a releváns jogszabályok által előírt terjedelemben és struktúrában.
- A teljesítményértékelés kulcsmutatói (KPI) vonatkozásában a helyzet hasonló, mivel a Társaság véleménye szerint nem lehetséges konkrét teljesítménymutatókat meghatározni egy olyan dokumentumban, mely célja szerint hosszabb ideig (azaz több évig) hatályos, mivel a teljesítménymutatók állandóan változhatnak az aktuális üzleti lehetőségek és prioritások függvényében. Amennyiben ez nem így lenne, a javadalmazási politikában pontos teljesítménymutatókat kellene már most meghatározni 2021 vonatkozásában, miközben a jelenlegi pandémiás helyzetben rendkívül korlátozottak a lehetőségek arra vonatkozóan, hogy előre láthassuk a lehetséges üzleti lehetőségeket és prioritásokat és realiztikus célokat tűzhessünk ki a következő üzleti évre. E felismerés még inkább értelmet nyer, ha figyelembe vesszük, hogy a jogalkotó szerint e dokumentum nem csak 2021 vonatkozásában képezi a KPI meghatározás alapját, hanem 2022 és 2023 vonatkozásában is. A Társaság véleménye szerint ez magyarázatot ad arra, hogy egy ilyen dokumentum miért csak egy keretet tud biztosítani a KPI struktúra és magas szintű KPI definíció részére és miért nem lenne semmilyen értelme meghatározni és jóváhagyásra benyújtani egy pontos piaci részesedés mutatót vagy más számszaki teljesítménykritériumot 2021, 2022 és 2023 vonatkozásában már most.
- Szintén fontos kiemelni, hogy a javadalmazási politikában bemutatott korlátozások nagy része (azaz 1:1 rögzített és változó javadalmazási arány; 4 éves halasztási időtartam; a megítélt bónusz 50%-a részvényalapú) a CRD IV előírásait követik és a szabályok lényegében valamennyi hitelintézetre alkalmazandók. Mindez azt jelenti, hogy azok az esetek, amikor a változó javadalmazás összege meghaladhatja a rögzített (fix) javadalmazás 100%-át, valóban kivételes jellegűek, és az Európai Bankhatóság javadalmazási iránymutatásaiban előírt esetekre korlátozódnak (így például a munkajog által előírt végkielégítés).
- Végezetül a Társaság megerősíti, hogy a javadalmazási politika hatálya alá tartozó személyek nem rendelkeznek olyan szerződéses előírásokkal, amelyek a javadalmazási politikában nem kerültek bemutatásra. Ez azt jelenti, hogy a vezetőinknek nincsenek speciális, tulajdonosváltást akadályozó („CIC” vagy „poison pill”) megállapodásai a Bankkal. A Banknak szintén nincsen olyan kötelezettsége, hogy bármilyen végkielégítést fizessen az ilyen vezetők részére a javadalmazási politikában meghatározott eseteket meghaladó mértékben.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>3</sup>

millió forint	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>72.581</b>	<b>102.979</b>	<b>-4.072</b>	<b>-104%</b>	<b>-106%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-17.819</b>	<b>-2.971</b>	<b>-35.904</b>		<b>101%</b>
<b>Konszolidált korigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>90.400</b>	<b>105.950</b>	<b>31.832</b>	<b>-70%</b>	<b>-65%</b>
Bankok összesen <sup>1</sup>	85.706	89.907	27.013	-70%	-68%
OTP Core (Magyarország) <sup>2</sup>	39.632	45.304	16.871	-63%	-57%
Corporate Center <sup>3</sup>	1.117	143	207	45%	-81%
DSK Csoport (Bulgária) <sup>4</sup>	17.598	14.100	4.411	-69%	-75%
OBH (Horvátország) <sup>5</sup>	8.772	4.196	2.646	-37%	-70%
OTP Bank Szerbia <sup>6</sup>	1.418	5.836	1.746	-70%	23%
SKB Banka (Szlovénia)	-	-	81		
OTP Bank Románia <sup>7</sup>	1.188	894	-909	-202%	-177%
OTP Bank Ukrajna <sup>8</sup>	8.294	9.615	6.658	-31%	-20%
OTP Bank Oroszország <sup>9</sup>	6.641	6.072	-3.556	-159%	-154%
CKB Csoport (Montenegró) <sup>10</sup>	695	3.082	-235	-108%	-134%
OTP Bank Albánia	-	382	296	-23%	
Mobiasbanca (Moldova)	-	688	468	-32%	
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	350	-404	-1.671	313%	-578%
Leasing	1.727	1.776	1.775	0%	3%
Merkantil Csoport (Magyarország) <sup>12</sup>	1.727	1.776	1.775	0%	3%
Alapkezelés eredménye	1.019	12.552	111	-99%	-89%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.001	12.526	107	-99%	-89%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>14</sup>	19	26	4	-84%	-78%
Egyéb magyar leányvállalatok	2.490	-261	1.759	-775%	-29%
Egyéb külföldi leányvállalatok <sup>15</sup>	236	-15	161		-32%
Kiszűrések	-778	1.991	1.013	-49%	-230%
Magyar csoporttagok összesen (korigált) <sup>16</sup>	45.189	61.480	21.732	-65%	-52%
Külföldi csoporttagok összesen (korigált) <sup>17</sup>	45.211	44.471	10.100	-77%	-78%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	50%	42%	32%	-24%	-37%

<sup>3</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>72.581</b>	<b>102.979</b>	<b>-4.072</b>	<b>-104%</b>	<b>-106%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-17.819</b>	<b>-2.971</b>	<b>-35.904</b>		<b>101%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	177	65	33	-49%	-82%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	-4.037	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek kölönadója (társasági adó után)	-15.229	-562	-16.734		10%
A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)	0	0	-20.152		
Akvíziók hatása (társasági adó után)	-2.768	1.405	949	-32%	-134%
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	0	157	0	-100%	
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>90.400</b>	<b>105.950</b>	<b>31.832</b>	<b>-70%</b>	<b>-65%</b>
korrekciós tételek hatása nélkül					
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>101.826</b>	<b>114.585</b>	<b>35.850</b>	<b>-69%</b>	<b>-65%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>108.758</b>	<b>139.991</b>	<b>127.183</b>	<b>-9%</b>	<b>17%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>239.716</b>	<b>305.518</b>	<b>283.873</b>	<b>-7%</b>	<b>18%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>162.670</b>	<b>195.875</b>	<b>200.280</b>	<b>2%</b>	<b>23%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>57.223</b>	<b>85.503</b>	<b>69.234</b>	<b>-19%</b>	<b>21%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>19.823</b>	<b>24.140</b>	<b>14.359</b>	<b>-41%</b>	<b>-28%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	9.072	11.269	10.045	-11%	11%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	1.677	3.254	-1.963	-160%	-217%
Nettó egyéb bevételek	9.074	9.617	6.278	-35%	-31%
<b>Működési költség</b>	<b>-130.958</b>	<b>-165.527</b>	<b>-156.690</b>	<b>-5%</b>	<b>20%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-63.924	-82.522	-79.314	-4%	24%
Értékcsökkenés	-12.416	-16.116	-16.005	-1%	29%
Dologi költségek	-54.619	-66.889	-61.371	-8%	12%
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-6.197</b>	<b>-24.891</b>	<b>-91.694</b>	<b>268%</b>	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.616	-13.568	-84.724	524%	
Egyéb kockázati költség	-582	-11.323	-6.969	-38%	
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>-735</b>	<b>-515</b>	<b>360</b>	<b>-170%</b>	<b>-149%</b>
Járadékos- és alárendelt kölcsöntöke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	-735	-515	360	-170%	-149%
<b>Társasági adó</b>	<b>-11.426</b>	<b>-8.635</b>	<b>-4.018</b>	<b>-53%</b>	<b>-65%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (számviteli adózott eredményből)	15,9%	18,2%	-0,7%	-18,9%p	-16,6%p
ROE (korrigált adózott eredményből)	19,7%	18,8%	5,5%	-13,3%p	-14,2%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,2%	0,6%	-1,6%p	-1,7%p
Működési eredmény marzs	2,84%	2,90%	2,46%	-0,44%p	-0,38%p
Teljes bevétel marzs	6,26%	6,34%	5,49%	-0,85%p	-0,77%p
Nettó kamatmarzs	4,25%	4,06%	3,87%	-0,19%p	-0,38%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,50%	1,77%	1,34%	-0,43%p	-0,16%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,52%	0,50%	0,28%	-0,22%p	-0,24%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,42%	3,43%	3,03%	-0,40%p	-0,39%p
Kiadás/bevétel arány	54,6%	54,2%	55,2%	1,0%p	0,6%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,24%	0,45%	2,57%	2,13%p	2,33%p
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,16%	0,52%	1,77%	1,26%p	1,61%p
Effektív adókulcs	11,2%	7,5%	11,2%	3,7%p	0,0%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	36%	29%	-6%p	-3%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	277	391	-16	-104%	-106%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	277	391	-16	-104%	-106%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	346	404	122	-70%	-65%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	346	404	121	-70%	-65%
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
<b>Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)</b>	<b>72.581</b>	<b>102.979</b>	<b>-4.072</b>	<b>-104%</b>	<b>-106%</b>
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	15.732	5.051	-33.118	-756%	-311%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-21	-2	-1	-50%	-95%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	203	1.177	-7.976	-778%	
Átváltási különbözet	15.589	-20.746	83.637	-503%	437%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-161	0	-100%	
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>104.084</b>	<b>88.298</b>	<b>38.470</b>	<b>-56%</b>	<b>-63%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	103.816	88.009	38.646	-56%	-63%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	268	289	-176	-161%	-166%
<b>Átlagos devizaárfolyamok<sup>1</sup> alakulása (forintban)</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	318	332	339	2%	7%
HUF/CHF	281	303	318	5%	13%
HUF/USD	280	300	307	2%	10%

<sup>1</sup> 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)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>16.107.501</b>	<b>20.121.767</b>	<b>21.858.302</b>	<b>9%</b>	<b>36%</b>
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.545.143	1.841.963	2.179.710	18%	41%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	505.397	410.433	630.691	54%	25%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	175.825	251.991	365.114	45%	108%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.111.988	2.427.537	2.350.068	-3%	11%
Ügyfélhitelek (nettó)	9.076.474	12.247.519	13.078.701	7%	44%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>9.717.035</b>	<b>12.836.927</b>	<b>13.078.701</b>	<b>2%</b>	<b>35%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	9.758.776	12.942.009	13.876.067	7%	42%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>10.441.544</b>	<b>13.548.983</b>	<b>13.876.067</b>	<b>2%</b>	<b>33%</b>
ebből: Retail hitelek	6.182.955	7.901.421	8.072.983	2%	31%
Jelzáloghitelek	2.900.809	3.644.002	3.696.370	1%	27%
Fogyasztási hitelek	2.462.858	3.243.445	3.346.566	3%	36%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	819.288	1.013.973	1.030.047	2%	26%
Corporate hitelek	3.922.384	5.074.269	5.229.443	3%	33%
Közép- és nagyvállalati hitelek	3.603.203	4.673.390	4.806.890	3%	33%
Önkormányzati hitelek	319.181	400.879	422.553	5%	32%
Gépjárműfinanszírozás	336.206	573.292	573.642	0%	71%
Hitelek értékvesztése	-682.301	-694.490	-797.367	15%	17%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-724.509	-712.055	-797.367	12%	10%
Részvények és részesedések	18.485	20.822	21.313	2%	15%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.834.932	1.995.627	2.210.061	11%	20%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	521.168	605.673	602.672	0%	16%
ebből: Goodwill (nettó)	107.711	105.298	102.728	-2%	-5%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	413.457	500.375	499.945	0%	21%
Egyéb eszközök	318.089	320.201	419.972	31%	32%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>16.107.501</b>	<b>20.121.767</b>	<b>21.858.302</b>	<b>9%</b>	<b>36%</b>
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	572.174	846.158	1.365.812	61%	139%
Ügyfelek betétei	12.402.053	15.522.654	16.355.462	5%	32%
<b>Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>13.197.120</b>	<b>16.228.237</b>	<b>16.355.462</b>	<b>1%</b>	<b>24%</b>
ebből: Retail betétek	9.693.196	11.763.594	11.863.226	1%	22%
Lakossági betétek	8.120.168	9.691.543	9.834.384	1%	21%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.573.028	2.072.051	2.028.842	-2%	29%
Corporate betétek	3.491.853	4.450.083	4.479.161	1%	28%
Közép- és nagyvállalati betétek	2.680.326	3.650.185	3.634.014	0%	36%
Önkormányzati betétek	811.527	799.898	845.147	6%	4%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	12.070	14.560	13.075	-10%	8%
Kibocsátott értékpapírok	381.912	393.167	399.603	2%	5%
ebből: Retail kötvények	3.603	3.237	3.526	9%	-2%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	378.309	389.930	396.076	2%	5%
Egyéb kötelezettségek	800.060	818.561	1.149.566	40%	44%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke <sup>2</sup>	81.201	249.937	272.320	9%	235%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.870.102</b>	<b>2.291.288</b>	<b>2.315.540</b>	<b>1%</b>	<b>24%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	79%	84%	85%	1%p	6%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	74%	79%	80%	1%p	6%p
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint	8.345.005	11.489.554	11.880.014	3%	42%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint	85,5%	88,8%	85,6%	-3,2%p	0,1%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint	1,2%	1,1%	1,3%	0,2%p	0,0%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint	613.636	685.885	1.198.559	75%	95%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint	6,3%	5,3%	8,6%	3,3%p	2,3%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		10,7%	10,5%	-0,1%p	10,5%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint	800.135	766.570	797.495	4%	0%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint	8,2%	5,9%	5,7%	-0,2%p	-2,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint		65,2%	65,3%	0,1%p	65,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	572.204	541.467	574.087	6%	0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,9%	4,2%	4,1%	0,0%p	-1,7%p
<b>Konszolidált tőkemegfelelés - Bazel3</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,5%	16,8%	16,2%	-0,5%p	-0,3%p
Tier1 ráta	14,9%	14,4%	13,9%	-0,5%p	-1,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,9%	14,4%	13,9%	-0,5%p	-1,1%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.774.264	2.390.688	2.463.015	3%	39%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.607.885	2.055.106	2.106.519	3%	31%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.607.885	2.055.106	2.106.519	3%	31%
Járlékos (Tier2) tőke	166.379	335.582	356.496	6%	114%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	89.935	0%	0%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	10.768.561	14.262.197	15.188.195	6%	41%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	9.315.465	12.529.878	13.458.562	7%	44%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.096	1.732.319	1.729.633	0%	19%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	321	331	359	9%	12%
HUF/CHF	287	304	339	11%	18%
HUF/USD	286	295	327	11%	14%

<sup>1</sup> Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

<sup>2</sup> 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	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	39.632	45.304	16.871	-63%	-57%
Társasági adó	-3.509	-197	-2.182		-38%
Adózás előtti eredmény	43.141	45.502	19.053	-58%	-56%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	37.229	41.204	40.235	-2%	8%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	98.388	114.589	105.821	-8%	8%
Nettó kamatbevétel	64.284	68.255	69.119	1%	8%
Nettó díjak, jutalékok	26.005	32.678	29.849	-9%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	8.099	13.656	6.853	-50%	-15%
Működési költség	-61.159	-73.385	-65.586	-11%	7%
Összes kockázati költség	6.648	4.812	-21.542	-548%	-424%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	6.355	7.190	-14.353	-300%	-326%
Egyéb kockázati költség	292	-2.378	-7.190	202%	
Egyedi tételek összesen	-735	-515	360	-170%	-149%
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	-735	-515	360	-170%	-149%
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE	10,2%	10,5%	3,9%	-6,6%p	-6,3%p
ROA	1,9%	1,9%	0,7%	-1,2%p	-1,2%p
Működési eredmény marzs	1,8%	1,7%	1,6%	-0,1%p	-0,1%p
Teljes bevétel marzs	4,68%	4,80%	4,28%	-0,52%p	-0,41%p
Nettó kamatmarzs	3,06%	2,86%	2,79%	-0,06%p	-0,27%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,24%	1,37%	1,21%	-0,16%p	-0,03%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,39%	0,57%	0,28%	-0,29%p	-0,11%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	3,1%	2,6%	-0,4%p	-0,3%p
Kiadás/bevétel arány	62,2%	64,0%	62,0%	-2,1%p	-0,2%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	-0,80%	-0,75%	1,46%	2,21%p	2,26%p
Effektív adókulcs	8,1%	0,4%	11,5%	11,0%p	3,3%p

<sup>1</sup> 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	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	8.671.856	9.641.692	10.543.515	9%	22%
Ügyfélhitelek (nettó)	3.087.094	3.740.975	3.959.572	6%	28%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>3.146.195</b>	<b>3.798.228</b>	<b>3.959.572</b>	<b>4%</b>	<b>26%</b>
Bruttó hitelek	3.229.754	3.883.412	4.128.863	6%	28%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.285.612</b>	<b>3.943.067</b>	<b>4.128.863</b>	<b>5%</b>	<b>26%</b>
Retail hitelek	1.982.686	2.377.484	2.498.471	5%	26%
Jelzáloghitelek	1.310.688	1.383.823	1.402.395	1%	7%
Fogyasztási hitelek	445.593	746.272	829.128	11%	86%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	226.404	247.388	266.948	8%	18%
Corporate hitelek	1.302.926	1.565.583	1.630.392	4%	25%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.214.088	1.463.828	1.528.006	4%	26%
Önkormányzati hitelek	88.838	101.755	102.387	1%	15%
Hitelekre képzett céltartalékok	-142.660	-142.437	-169.291	19%	19%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-139.417</b>	<b>-144.840</b>	<b>-169.291</b>	<b>17%</b>	<b>21%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	6.100.051	6.770.161	6.953.575	3%	14%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.218.482</b>	<b>6.865.279</b>	<b>6.953.575</b>	<b>1%</b>	<b>12%</b>
Retail betétek + retail kötvény	4.204.380	4.565.817	4.683.640	3%	11%
Lakossági betétek + retail kötvény	3.366.279	3.613.147	3.728.707	3%	11%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	3.603	3.237	3.526	9%	-2%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	838.101	952.670	954.933	0%	14%
Corporate betétek	2.014.102	2.299.462	2.269.935	-1%	13%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.317.625	1.658.910	1.576.222	-5%	20%
Önkormányzati betétek	696.477	640.553	693.713	8%	0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	287.874	445.301	986.940	122%	243%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	427.368	436.340	441.376	1%	3%
Saját tőke	1.566.284	1.720.872	1.684.847	-2%	8%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	2.872.075	3.550.841	3.668.191	3%	-6%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	88,9%	91,4%	88,8%	-2,6%p	-0,1%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,7%	0,8%	1,1%	0,3%p	0,4%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	175.413	163.954	289.712	77%	-6%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	5,4%	4,2%	7,0%	2,8%p	1,6%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	9,9%	12,4%	12,4%	0,0%p	2,5%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	182.266	168.618	170.960	1%	-6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	5,6%	4,3%	4,1%	-0,2%p	-1,5%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	57,7%	55,4%	54,7%	-0,6%p	-2,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	140.461	123.895	126.593	2%	-10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	4,3%	3,2%	3,1%	-0,1%p	-1,3%p
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 Feb.</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Hitelek	20,7%	22,2%	22,0%	-0,2%p	1,4%p
Betétek	26,0%	27,7%	27,4%	-0,3%p	1,3%p
Mérlegfőösszeg	26,9%	28,8%	28,9%	0,1%p	2,0%p
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2019 1Q</b>	<b>2019 4Q</b>	<b>2020 1Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	51%	55%	57%	2%p	6%p
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,1%	17,8%	16,0%	-1,9%p	-2,1%p
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,5x	5,6x	6,3x	0,7x	0,7x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	27,5%	27,6%	26,5%	-1,1%p	-1,0%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, IFRS)	25,5%	23,6%	22,3%	-1,3%p	-3,2%p

Megjegyzés: a piaci részesedésekre 2020. februári adatok állnak rendelkezésre.

- Az OTP Core korrigált profitja főként a magasabb kockázati költségek miatt mind q/q, mind y/y mintegy 60%-kal csökkent
- A bevételi marzs szűkülését nagyrészt a nettó díjak szezonális mérséklődése és a csökkenő egyéb bevételek magyarázzák
- 1Q-ban összességében folytatódott az üzleti aktivitás erősödése, ám a negyedév végétől több hiteltermék esetében csökkent az újonnan folyósított volumen
- A Bank likviditási- és tőkehelyzete erős

2020 1Q-tól az OTP eBIZ Kft. bekerült az OTP Core-t alkotó vállalatok körébe. A cég 2019 egészében 0,4 milliárd forintos veszteséget realizált.

2020 1Q-tól az FX swapok terminálásával (eredeti lejárat előtti megszüntetése) kapcsolatos számviteli elszámolás megváltozott. 2019 végéig terminálás esetén az egyéb bevételben megjelenő valós értékelésből származó eredmény átvezetésre került a nettó kamateredménybe, 2020 1Q-tól ez az átvezetés nem történik meg. Az OTP Core esetében jellemzően a DSK Bankkal kötött csoportközi swapok terminálására kerül sor. 2019-ben a fenti elszámolás az OTP Core esetében csökkentette a nettó kamatbevételt, és javította az egyéb bevételeket.

### Eredményalakulás

2020 első negyedévében az OTP Core korrigált adózott eredménye 16,9 milliárd forint volt, mely mintegy 60%-kal marad el a 2019 1Q és az előző negyedévi eredménytől. A visszaesés mögött a magasabb kockázati költségek álltak.

Az összes kockázati költség -21,5 milliárd forintot tett ki, szemben a korábbi negyedévekben megjelenő pozitív összegekkel. Emögött egyrészt az állt, hogy a külső körülmények romlása miatt az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a paraméterek felülvizsgálatára, illetve változtatására került sor, mely többlet értékvesztés képzéssel járt; másrészt egyes vállalati kitétségek Stage 2 kategóriába kerültek átsorolásra, mely szintén növelte a kockázati költségeket. Az 1Q hitelkockázati költségráta az átlagos bruttó hitelek 1,5%-ára rúgott. Az egyéb kockázati költségek (-7,2 milliárd forint) q/q megugrásának oka elsősorban a kockázati modell paraméterek felülvizsgálata nyomán képzett többlet-céltartalék, valamint vállalatokkal szembeni függő kötelezettségekre képzett céltartalékok voltak.

Ami a hitelminőségi trendeket illeti, az új bedőlések összege ugyan emelkedett, ám azok abszolút összege a hitelek arányában továbbra is igen alacsony: 1Q-ban a 90 napon túl késedelmes (DPD90+) hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 3 milliárd forinttal nőtt (2019 egészében 3 milliárd forinttal csökkent). A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a ráta q/q 0,1%-ponttal 3,1%-ra süllyedt. A Stage 3 hitelek aránya szintén csökkenő pályán maradt (4,1%, -0,2%-pont q/q). A Stage 2 arány q/q 2,8%-ponttal 7%-ra emelkedett, nagyrészt egyes, a járványhelyzet hatásaira érzékeny vállalati kitétségek átsorolása miatt, miközben a Stage 2 hitelek saját céltartalék-fedezettsége stabil maradt.

A működési eredmény y/y 8%-kal javult. Ezen belül a nettó kamateredmény y/y 8%-kal nőtt, ami főleg a hitelek dinamikus organikus növekedésének volt köszönhető; a nettó kamatmarzs y/y 27 bp-tal szűkült. Negyedéves összevetésben a nettó kamatbevétel 1%-kal (0,9 milliárd forinttal) nőtt, amit részben a swap eredmény nettó kamateredményben megjelenő lábának q/q javulása magyarázott. A nettó kamatmarzs q/q 6 bp-tal szűkült, főként a lakossági hitelek átlagos kamatszintjének mérséklődése miatt, de a magasabb repó állomány miatt emelkedő átlagos mérlegfőösszeg is hígította a marzsot.

A változó kamatozású hitelek referencia kamataként szolgáló rövid bankközi kamatok emelkedtek negyedév során: a 3 hónapos BUBOR záróértéke q/q 30 bp-tal 46 bp-ra, míg a negyedéves átlagos értéke 22 bp-tal 41 bp-ra. Az átárazódás időigénye miatt ez még nem befolyásolta érdemben az 1Q nettó kamatbevételeket.

A nettó díjak és jutalékok y/y 15%-kal nőttek, ami főleg az emelkedő betéti- és pénzforgalmi, a kártya, valamint az értékpapír jutalékbevételekhez köthető (utóbbi nagyrészt a Magyar Állampapír Plusz lakossági állampapír értékesítéséhez). A nettó díjeredményben megjelenő egyedi tételek sem a q/q, sem az y/y dinamikát nem befolyásolták érdemben<sup>4</sup>.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) y/y 15, q/q 50%-kal mérséklődtek; mindkét változásban nagy szerepet játszott az alacsonyabb értékpapír árfolyameredmény. Mintegy 1,4 milliárd forintos q/q egyéb bevétel csökkenést magyaráz, hogy a Faktoring által a Csoporton kívülről vásárolt követeléseken elért megtérülések 2020 1Q-tól nem az egyéb bevételek, hanem a kockázati költségek között jelennek meg. Negatívan hatott

<sup>4</sup> 2020 1Q-t érintő egyszeri tételek: a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyévet megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni (1,7 milliárd forint). Másrészt, a Kárrendezési Alap részére a Bank által 2020-ban fizetendő összeg 1,2 milliárd forint, mely már 1Q-ban elszámolásra került az IFRS szabályoknak megfelelően. A tényleges befizetések levonhatók a bankadó, a pénzügyi tranzakciós illeték vagy a társasági adó nominális összegéből. A levonhatóság miatt az elszámolt

összeg, valamint a levonások is a pénzügyi tranzakciós illetékben kerülnek bemutatásra a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban. 2019 4Q-t érintő egyszeri tétel: a hitelkártya használathoz kapcsolódó visszatérítések teljes éves összege (2,6 milliárd forint) 4Q-ban egyösszegben került könyvelésre. 2019 1Q-t érintő egyszeri tételek: bankkártyás tranzakciók után egyösszegben fizetendő tranzakciós illeték (-1,6 milliárd forint), Kárrendezési alap felé történt elszámolás (-1,2 milliárd forint).

továbbá 1Q-ban a befektetési jegyeken elért negatív árfolyameredmény.

A működési költségek a szezonálisan magas bázisról q/q 11%-kal mérséklődtek, melyben a személyi jellegű ráfordítások csökkenése volt a meghatározó, ugyanakkor a marketing és képzési költségek, valamint tanácsadói díjak is csökkentek. A költségek éves összevetésben 7%-kal nőttek, melyet a személyi jellegű költségek mellett az értékcsökkenés emelkedése magyaráz; a dologi költségek összességében nem változtak érdemben.

### Mérlegdinamikák

A mérlegfőösszeg negyedéves átlaga q/q 5%-kal, míg záróértéke 9%-kal nőtt (+902 milliárd forint). Ezt részben a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek megugrása okozta (+542 milliárd forint q/q), mivel a korábban a közép- és nagyvállalati betétek soron bemutatott repó állomány a 2019 végi nulla szintről megemelkedett, és 2020 1Q-tól átsorolásra került erre a sorra.

Ami a hiteloldali üzleti aktivitást illeti, az első negyedéves számokban összességében még nem látható a járványhelyzet negatív hatása. Ugyanakkor március végétől az újonnan folyósított lakossági hitelek összege a legtöbb termék esetében csökkent a korábbi időszakhoz képest.

Az eszközoldalán a bruttó hitelek és a teljesítő (Stage 1+2) hitelek q/q megegyező mértékben, 5%-kal bővültek árfolyamszűrten, míg az elmúlt 12 hónapban 25%-ot meghaladó mértékben. A kiemelkedő dinamika elsősorban annak köszönhető, hogy a teljesítő fogyasztási hitel állomány közel kétszeresére emelkedett (+92% y/y).

Az OTP Bank továbbra is erős, ám a várakozásokkal összhangban az előző két negyedévtől elmaradó érdeklődést tapasztal a babaváró támogatás iránt: 1Q-ban a babaváró hitelek szerződéses összege 72 milliárd forint volt.

A piaci alapú személyi hitelek esetében az új kihelyezések y/y 3%-kal elmaradtak az egy évvel korábbtól. Március közepétől a korábban 20% körül alakuló online folyósított személyi hitel arány 40% fölé emelkedett. Az OTP Bank személyi hitel kihelyezésekből számított piaci részesedése 2020. január-február során 37,8% volt. A teljesítő személyi hitel állomány y/y lassuló ütemben, 22%-kal, míg q/q 3%-kal bővült.

Az újonnan folyósított, zálogjoggal nem biztosított fogyasztói hitelekre vonatkozó kamatplafon 2020. március 19-i hatályba lépését követően visszaesett az új személyi kölcsön folyósítás.

Ami a jelzáloghiteleket illeti, 1Q-ban a teljesítő jelzáloghitelek q/q 1%-kal nőttek, az éves dinamika pedig 8%-os volt. Ezen belül az állomány 83%-át kitevő lakáshitelek kétszámjegyű növekedést mutattak (+13% y/y); a jelzálog típusú fogyasztási hitel állomány folyamatosan zsugorodik (-11% y/y).

2020 1Q-ban az új jelzáloghitel folyósítások y/y 73%-kal nőttek (-5% q/q), ami főként a 2019 júliusától kibővített Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) hatására megnövekedett támogatott hitel keresletnek köszönhető. A támogatott hitel szegmensben az OTP Bank hagyományosan erős piaci részesedéssel rendelkezik.

Január-február során az OTP piaci részesedése 34,4%-ot ért el az új jelzáloghitel szerződéses összegekből (2019 egészében: 31,6%).

A március 11-én életbe lépett járványügyi veszélyhelyzet miatt március végétől mérséklődött az új jelzáloghitel kérelmek volumene.

Az elmúlt évek erős dinamikája után 2020 1Q-ban is folytatódott a corporate hitelek teljesítő állományának emelkedése (+5% q/q, +27% y/y). A teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek q/q 8, y/y 14%-kal bővültek.

A Magyar Nemzeti Bank által 2019 elejétől bevezetett Növekedési Hitelprogram Fix (NHP fix) keretében az OTP-nél kumuláltan 73 milliárd forint összegű hitel igény került befogadásra. Az NHP Hajrá konstrukció 2020. április végétől elérhető az OTP-nél.

Az OTP Core eszközoldalán megjelenő leánybanki befektetések mérlegfőösszegen belüli aránya negyedéves átlagban q/q 1,5%-ponttal 13,7%-ra nőtt, döntő mértékben hozzájárulva a mérlegen belül a nem kamatozó eszközök arányának emelkedéséhez.

Az OTP Core betéti bázisa q/q 1%-kal, y/y 12%-kal emelkedett árfolyamszűrten, retail kötvényekkel együtt. A lakossági betétek a MÁP Plusz állampapír 2019. júniusi bevezetése óta minden negyedévben nőni tudtak (1Q-ban +3% q/q). A közép- és nagyvállalati betétek q/q 5%-kal csökkentek, amit ellensúlyozott az önkormányzati betétek 8%-os szezonális emelkedése.

A nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutató y/y 6%-ponttal 57%-ra nőtt, ugyanakkor a javulás ellenére a mutató abszolút szintje továbbra is alacsonynak tekinthető.

A Bank egyedi tőke megfelelési mutatója (CAR) 26,5%-on állt március végén, míg a CET1=Tier1 ráta 22,3%-on. A Bank március végi szavatoló tőkéje – felügyeleti engedély hiányában – nem tartalmazza az időszaki eredmény összegét.

Az OTP Bank a jelentésében országokénti bontásban és összefoglaló jelleggel mutatja be a nemzeti kormányok és jegybankok által a COVID-19 járványhelyzetre tekintettel hozott főbb gazdaságpolitikai intézkedések közül azokat, melyek az OTP Bank megítélése szerint relevánsak lehetnek és közvetlenül kapcsolódhatnak a csoporttagok működéséhez. Tekintettel arra, hogy jelenleg nem áll az OTP Bank rendelkezésére minden, a fent említett gazdaságpolitikai intézkedésekkel, illetve azok tényleges végrehajtásával és az OTP Csoport Ügyfeleit érintő hatásaival kapcsolatos információ, továbbá arra, hogy az OTP Bank által jelenleg nem mérhető fel teljes mértékben, hogy mely gazdaságpolitikai intézkedések lehetnek hatással a csoporttagok működésére, ezért előfordulhat, hogy az intézkedések jelentésben bemutatott listája nem lesz teljes. Az OTP Bank nem vállal felelősséget a bemutatott intézkedések teljességéért és pontosságáért.

A Tájékoztatóban bemutatott intézkedések Magyarország esetében az április 30-ig, a Csoport külföldi leánybankjainak országai esetében az április 27-ig terjedő időszakot fedik le.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott magyarországi gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	<p>2020. március 18-án a Magyar Nemzeti Bank (MNB) számos intézkedést hozott a bankok működésének támogatására és a bankrendszer erősítésére (<a href="#">link</a>), többek között:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• az MNB felszólítja a bankokat és azok tulajdonosait, hogy szeptember végéig ne történjen osztalékjávahagyás vagy -kifizetés;</li> <li>• az MREL követelmény 2020. évi tervezett szintjének való megfelelés 6 hónappal elhalasztásra kerül;</li> <li>• az ICAAP felülvizsgálatok felfüggesztésre kerülnek 2020. szeptember 30-ig, és az ILAAP felülvizsgálatok helyszíni szakaszai törésre kerülnek december 31-ig;</li> <li>• a pénzügyi szervezetek helyszíni vizsgálatai 2 hónappal elhalasztásra kerülnek.</li> </ul> <p>2020. március 30-án az MNB bejelentette, hogy az anticiklikus tőkepufferráta 0%-os mértékének fenntartása 2020. április 1-jét követően is indokolt. <a href="#">Link</a></p> <p>2020. április 1-jén az MNB a hazai rendszerszinten jelentős hitelintézetekre vonatkozó tőkepuffer (O-SII) 2020. július 1-jétől történő feloldásáról döntött. Az érintett intézményeknek 2022-től három év alatt, fokozatosan kell majd újból felépíteniük a 2020-ra eredetileg előírt tőkepuffereiket (<a href="#">link</a>). A döntés meghozatalakor az OTP Bankra alkalmazandó O-SII puffer 2% volt.</p> <p>2020. április 17-én az MNB közölte, hogy a hitelintézetek átmenetileg megsérthetik a tőkefenntartási pufferre vonatkozó limitet (<a href="#">link</a>). Az OTP Bankra érvényes tőkefenntartási pufferráta a bejelentéskor 2,5% volt.</p>
Likviditásbővítő intézkedések	<p>2020. március 16-án az MNB közölte, hogy az elfogadható fedezeti kör teljesítő nagyvállalati hitelekkel való kibővítéséről döntött. A hazai bankok mérlegében mintegy 3.600 milliárd forint értékben található teljesítő nagyvállalati hitelek, amelyek esetében az MNB egységesen 30%-os haircutot alkalmaz. A lépés eredményeként több mint 2.500 milliárd forinttal bővült a jegybanki likviditásnyújtó műveletek során felhasználható fedezetek értéke (<a href="#">link</a>). 2020. május 11-től (<a href="#">link</a>) az MNB az 1 milliárd forint és afölötti fennálló követeléseket tekinti elfogadható nagyvállalati követelésnek; az 1 milliárd forint alatti nagyvállalati követelések kikerülnek a fedezeti körből. Az elfogadható fedezetek vállalati hitelekkel való bővítése így is mintegy 770 milliárd forintos addicionális bővülést jelent a befogadható követelések vonatkozásában.</p> <p>Az MNB 2020. március 17-től, a hétfőnként változatlanul meghirdetésre kerülő 1, 3, 6 és 12 hónapos tenderek mellett, visszavonásig napi rendszerességgel hirdet meg 1 hetes futamidejű forintlikviditást nyújtó devizaswap-tendert a megfelelő szintű bankrendszeri likviditás biztosítása érdekében. <a href="#">Link</a></p> <p>Az MNB Pénzügyi Stabilitási Tanácsa átmenetileg enyhítette a jelzáloglevéllel való finanszírozásra vonatkozó szabályozását, a közlönyben március 19-én megjelent 5/2020. (III. 19.) számú MNB rendeletben meghatározott módon.</p> <p>2020. március 23-án az MNB további likviditásbővítő intézkedéseket jelentett be, többek között azt, hogy az újonnan megkötésre kerülő ügyleteknél nem írja elő a 4%-os kezdeti fedezet elhelyezését. <a href="#">Link</a></p> <p>A Monetáris Tanács 2020. március 24-i ülésén:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o új, fix kamatozású fedezett hiteleszköz bevezetéséről határozott 3, 6 és 12 hónapos, illetve 3 és 5 éves futamidőkn. A hitelt az MNB fix kamaton nyújtja: az MNB az egyes tendereken meghatározza az adott instrumentum kamatát, amely nem lehet alacsonyabb, mint a jegybanki alapkamat;</li> <li>o az MNB további döntésig a bankok számára azonnali hatállyal felmentést ad a tartalékkötelezettség alól. <a href="#">Link</a>, <a href="#">link</a></li> </ul> <p>2020. április 1-jén az MNB egyhetes betéti tender rendszeres meghirdetéséről döntött. Az eszköz kamata a jegybanki alapkamattal egyezik meg (0,9%) (<a href="#">link</a>). Az első tender időpontja április 2. volt, melyen az MNB az összes benyújtott ajánlatot elfogadta, 655 milliárd forint értékben (<a href="#">link</a>).</p>



Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
	<p>2020. március 30-án az MNB közzétette, hogy több, egymást kiegészítő döntést hozott annak érdekében, hogy a jegybanki eszköztár minél szélesebb köre álljon a befektetési alapok rendelkezésére. <a href="#">Link</a></p>
Kamatpolitika	<p>2020. április 7-én az MNB bejelentette, hogy átalakította monetáris politikai eszköztárát és megváltoztatta működési keretrendszerét. A Monetáris Tanács a kamatfolyosó szimmetrikussá tételéről döntött, és változatlan 0,9%-os szinten hagyta az alapkamatot, illetve -0,05%-os szinten az O/N betéti kamatot, miközben az O/N és az 1 hetes fedezett hiteleszközök kamatát 1,85%-ra emelte. Az egyhetes betéti eszköz kamata a bejelentéskor változatlanul az alapkamat 0,9%-os szintjével egyezett meg, ugyanakkor a Monetáris Tanács döntött arról, hogy az eszköz kamata a kamatfolyosón belül eltérhessen az alapkamattól, akár felfelé, akár lefelé. Az eszköz kamatát minden héten az aktuális tender meghirdetésekor határozza meg a jegybank. Továbbá, a Monetáris Tanács az alapkamaton kamatozó eszközökből kiszorítandó bankrendszeri likviditás tekintetében 2020 2Q-tól kezdve nem határoz meg célértéket. <a href="#">Link</a></p>
Egyebek	<p>Az MNB 2020. március 16-án a vállalati (<a href="#">link</a>), 18-án a lakossági (<a href="#">link</a>) adószok esetében javasolt törlesztési moratóriumot. Március 18-i közleményében az MNB elvárást fogalmazott meg, hogy a bankok átmenetileg a jelenlegi veszélyhelyzet alatt olyan új folyósítású személyi hiteleket tegyenek elérhetővé, amelyek teljes hiteldíjmutatója (THM) a jegybanki alapkamat szintjét legfeljebb 5%-ponttal haladja meg.</p> <p>Az MNB az április 7-én közzétett átfogó intézkedéscsomagjának (<a href="#">link</a>) részeként döntött arról, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o az állampapírpiac stabil likviditási helyzetének megteremtése és a hozamgörbe hosszú szakaszának befolyásolása érdekében állampapír-vásárlási programot indít a másodlagos piacon, valamint a bankrendszer hosszútávú forrásellátottságának növelése céljából újraindítja jelzáloglevél-vásárlási programját.</li> </ul> <p>A két program időzítéséről és stratégiai paramétereiről az MNB 2020. április 28-án határozott (<a href="#">link</a>). Ennek megfelelően, az MNB 2020. május 4-én elindította eszközvásárlási programjait; mindkét program esetében addig folytatja a vásárlásokat, ameddig azt a járványhelyzet miatti gazdasági és pénzügyi fejlemények indokolják.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Az állampapír-vásárlási program a forintban denominált, fix kamatozású magyar állampapírokra terjed ki. A vásárolható állampapírok futamideje tekintetében az MNB nem tesz korlátozást, a vásárlásokat ugyanakkor a legalább 3 éves futamidejű papírokra fogja koncentrálni. Az egyes értékpapír-sorozatok esetében a megvásárolható mennyiség nem haladhatja meg a fennálló állomány 33%-át. A vásárlások a másodlagos piacon történnek, rendszeres heti aukciókon és aukciókon kívüli ügyletek keretében.</li> <li>• A jelzáloglevél-vásárlási program a fix kamatozású, forintban denominált, hosszú futamidejű jelzáloglevelekre terjed ki, keretösszege a kibocsátott állomány 50%-a. A vásárlások mind az elsődleges, mind a másodlagos piacon történnek majd.</li> </ul> <p>Az MNB egyik program vonatkozásában sem határozott meg keretösszeget. Az MNB az eszközvásárlási programok végrehajtásának folyamatos nyomon követése mellett az állampapír-vásárlások esetében 1.000 milliárd forintos, a jelzáloglevél-vásárlások esetében 300 milliárd forintos állománynövekedésnél technikai felülvizsgálatot hajt végre.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o Az MNB döntése értelmében 2020. április 20-án elindult a <i>Növekedési Hitelprogram Hajrá</i> konstrukció. 1.000 milliárd forinttal megemelve a jelenlegi keretösszeget, az <i>NHP fix</i> konstrukcióból eddig fel nem használt 500 milliárd forinttal együtt az MNB 1.500 milliárd forintnyi forrást biztosít a kkv szektor hitelezésére az <i>NHP Hajrá</i> konstrukció keretében. Az új konstrukció a legfontosabb paraméterei és a lebonyolítás módja tekintetében megegyezik az <i>NHP</i> korábbi szakaszaival. Az MNB a refinanszírozási hitelt ezúttal is 0%-os kamat mellett nyújtja a hitelintézetek részére, és a kkv-k által fizetendő kamat változatlanul legfeljebb 2,5% lehet. A refinanszírozási hitel maximális futamideje 20 év. A vállalatok likviditásának biztosítása érdekében a konstrukció keretében forgóeszközhitel nyújtására is lehetőség van, legfeljebb 3 éves futamidő mellett. Az egy kkv által elérhető maximális hitelösszeg 20 milliárd forint, és a minimum hitelösszeg 1 millió forintra csökkent. A bankok hiteldöntéshozatalára álló ideje két hétre korlátozódik.</li> <li>o A <i>Növekedési Kötvényprogram (NKP)</i> keretösszegének fel nem használt része, több mint 200 milliárd forint áll rendelkezésre a hazai székhellyel rendelkező, nem-pénzügyi vállalatok által kibocsátott kötvények jegybank általi vásárlására. Az MNB módosította a program egyes kondícióit: az egy vállalatcsoporttal szembeni maximális kitettség 20 milliárd forintról 50 milliárd forintra nőtt, és a programban vásárolható értékpapírok futamideje 10 évről 20 évre emelkedett.</li> <li>o Az <i>NHP Hajrá</i> és az <i>NKP</i> konstrukciók keretében kibocsátott többlet pénzmennyiséget az MNB a preferenciális betéti eszközzel sterilizálja, így a programok hatása monetáris politikai szempontból semleges. Annak érdekében, hogy a hitelintézetek érdekelték legyenek a növekvő hitelkockázatok ellenére is aktivitásuk fenntartásában, az MNB 2020. május 4-től átmeneti időre, 2021. június végéig a preferenciális betét sávos kamatozásúvá alakította. Az <i>NHP Hajrá</i> és az <i>NKP</i> konstrukciók keretében megvalósuló, 2020. április 7. utáni hitel- illetve kötvényállomány-növekedésre az MNB az alapkamatnál magasabb, 4%-os kamatot fizet.</li> </ul> <p>2020. április 17-én az MNB közzétette, hogy egyes hitelkockázattal összefüggő folyamatok, illetve elvárások egyszerűsítésre, illetve enyhítésre kerülnek. <a href="#">Link</a></p>

Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. március 18-án a Miniszterelnök gazdaság- és munkahelyvédelmi intézkedéseket jelentett be (<a href="#">link</a>). A lépések – többek között – tartalmazzák:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o a hitelek tőke- és kamatfizetési kötelezettségének általános érvényű felfüggesztését (moratórium);</li> <li>o THM plafon bevezetését az újonnan folyósított fogyasztási hitelek esetében. A megjelent kormányrendeletek értelmében a 2020. március 19-ét követően kötött szerződés alapján felvett, zálogjoggal nem biztosított fogyasztói hitelek esetén a teljes hiteldíj mutató nem haladhatja meg a jegybanki alapkamat 5%-ponttal növelt mértékét. Ezt a rendelkezést átmenetileg, 2020. december 31-ig kell alkalmazni, azzal, hogy amennyiben e határidő nem kerül meghosszabbításra a teljes hiteldíj mutató tekintetében, ezt követően az adott hitelező szerződéskötéskor érvényben lévő hirdetményében meghatározott teljes hiteldíj mutató válik irányadóvá.</li> <li>o a rövid lejáratú vállalkozási hitelek június 30-ig történő meghosszabbítását;</li> <li>o bizonyos szektorokban tevékenykedő vállalkozások és vállalkozók bizonyos adónemek és hozzájárulások fizetését illetően átmeneti felmentést kapnak.</li> </ul> <p>2020. március 23-án a Miniszterelnök bejelentette (<a href="#">link</a>), hogy újabb lépésekkel egészítették ki a járvány gazdaságra gyakorolt negatív hatásai miatt hozott első gazdaságvédelmi akciótervet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o az adófizetés alóli átmeneti felmentések és kedvezmények körének kiterjesztése, bizonyos adónemek esetében fizetési haladék, adóvégrehajtások átmeneti felfüggesztése;</li> <li>o kilakoltatási moratórium bevezetése a veszélyhelyzet elmúltáig;</li> <li>o veszélyhelyzet alatt lejáró gyes-, gyet- és gyed-jogosultságokat meghosszabbítják, az édesanyákat jelenlegi státuszukban tartják a veszélyhelyzet idejére.</li> </ul> <p>2020. április 4-én a Miniszterelnökséget vezető miniszter bejelentette (<a href="#">link</a>), hogy a Kormány a költségvetés alapvető átrendezéséről döntött, létrehozták a járvány elleni védekezés alapját (663 milliárd forint), és létrejön a gazdaságvédelmet, a gazdaság újraindítását szolgáló alap (1.345 milliárd forint). A Kormány közös teherviselésre kötelezi a politikai pártokat, a multinacionális kereskedelmi láncokat és a bankokat is; a bankoktól 55 milliárd forint befizetését várják el a járványügyi alapba.</p> <p>A 108/2020. (IV. 14.) Kormányrendelet értelmében a bankok által fizetendő új adó a 2020-as adóévben fizetendő, három egyenlő részletben (júniusban, szeptemberben és decemberben). Az adó alapja a 2010-től fizetendő bankadó törvény által adóalapként meghatározott összeg 50 milliárd forintot meghaladó része. Az adókulcs 19 bázispont.</p> <p>2020. április 28-án a Kormány törvénymódosításra irányuló javaslatot nyújtott be a Parlamentnek (<a href="#">link</a>), mely a gazdaság szinte minden szereplőjét érinti. A javaslat értelmében az új banki különadót visszakapják a bankok úgy, hogy a befizetett összeget a következő 5 évben egyenlő részletekben levonhatják majd a normál bankadó nominális összegéből (adó visszatarthatás útján).</p> <p>Az OTP magyarországi csoporttagjai által 2020-ban fizetendő új banki különadó összege 14,2 milliárd forint. A javaslat értelmében (annak elfogadása esetén), az IFRS sztenderdeket figyelembe véve, az új banki különadó egyéb ráfordítások közötti könyvelésével egyidőben a Bank a kapcsolódó adókövetelés nettó jelenértékét is lekönnyveli az egyéb bevételek között. Ennek megfelelően, az új banki különadó sem 2020-ban, sem a következő 5 évben nem fogja érdemben befolyásolni az adózott eredmény alakulását. A korrigált eredménykimutatás szerkezetben a fenti tételeket a Bank a korrekciós tételek között jeleníti meg, így az NPV hatás is a korrekciós tételek között kerül majd bemutatásra.</p> <p>2020. április 6-án a Miniszterelnök kihirdette a gazdaságvédelmi akcióterv második szakaszának öt programját (<a href="#">link</a>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o munkahelymegőrzés: rövidített munkavégzés esetében a Kormány készen áll arra, hogy átvállalja a munkaadóktól a bérköltségek egy részét (a részleteket a 141/2020. (IV. 21.) számú Kormányrendelet határozta meg);</li> <li>o család- és nyugdíjas védelem: a 13. havi nyugdíj fokozatos visszaépítése;</li> <li>o kiemelt nemzetgazdasági ágazatok újraindítása;</li> <li>o a vállalatok finanszírozása érdekében kamat- és garanciatámogatott hiteleket biztosítanak magyar vállalkozásoknak összesen több mint 2.000 milliárd forint értékben;</li> <li>o a munkahelyteremtés érdekében beruházások támogatása mintegy 450 milliárd forint értékben.</li> </ul> <p>Ezzel egyidejűleg a Miniszterelnök elmondta, hogy az akcióterv három szakasza a nemzeti össztermék GDP 18-20%-át csoportosítja át, ideértve a jegybank által megindított programokat is. A Kormány a 2020-as költségvetési hiánycélt a GDP 1%-áról 2,7%-ra emelte.</p> <p>2020. április 16-án a Miniszterelnökséget vezető Miniszter bejelentette, hogy a rozsdáövezetekben épülő új lakások esetében 27% helyett 5%-os lesz a lakásáfa.</p> <p>2020. április 16-án a Pénzügyminiszter további, összesen mintegy 200 milliárd forintra rúgó adókönyvtéseket jelentett be. Többek között, a Kormány 2020. júliusi hatállyal 17,5%-ról 15,5%-ra csökkenti a szociális hozzájárulási adó mértékét. <a href="#">Link</a></p> <p>2020. április 25-én a Pénzügyminiszter egy interjúban jelezte, hogy a magyar gazdaság 2020-as visszaesése valószínűleg nagyobb mértékű lesz, mint a Kormány által korábban prognosztizált 3%.</p> <p>2020. április 29-én a Miniszterelnök bejelentette, hogy a Kormány enyhít bizonyos korlátozásokon, annak érdekében, hogy az élet fokozatosan visszatérhessen a normál kerékvágásba. A lépések május 4-től hatályosak. <a href="#">Link</a></p>

Kormányzati intézkedések	
Hitelgarancia program	<p>2020. április 6-án a Miniszterelnök bejelentette, hogy a Kormány a vállalatok finanszírozása érdekében kamat- és garanciatámogatott hiteleket biztosít magyar vállalkozásoknak összesen több mint 2.000 milliárd forint összegben (a GDP 4,4%-a). <a href="#">Link</a></p> <p>2020. április 22-én a Magyar Fejlesztési Bank közleményt tett közzé a 2.000 milliárd forintos program legnagyobb komponenséről. Az MFB Csoport összesen 1.490 milliárd forint keretösszegű finanszírozási csomagot bocsát a magyar vállalkozások rendelkezésére összehangolt hitel-, tőke- és garancia programokon keresztül. <a href="#">Link</a></p>
Adósságtörlesztési moratórium	<p>A 47/2020. (III. 18.) számú, valamint a 62/2020. (III. 24.) számú Kormányrendelet értelmében Magyarországon fizetési moratórium lépett érvénybe a 2020. március 18. napján huszonnégy órakereskedési napon fennálló szerződések alapján már folyósított hitel- és kölcsönszerződésből, illetve pénzügyi lízingszerződésből eredő tőke-, kamat-, és díjfizetési kötelezettségek esetében. A moratórium nem jelent adósság elengedést. A fizetési moratórium 2020. december 31-éig tart. A törlesztési moratórium hatálya többek között a lakossági és vállalati adósokra is kiterjed.</p> <p>Ami a részletszabályokat illeti, a tőketartozást sem a fizetési moratórium ideje alatt, sem a fizetési moratórium lejártát követően nem lehet a fizetési moratórium ideje alatt nem teljesített kamat összegével megnövelni. A fizetési moratórium ideje alatt felhalmozódott kamatot a hátralévő futamidőben esedékes törlesztőrészekkel együtt a fizetési moratórium lejártát követően a futamidő alatt, évente egyenlő részletekben kell megfizetni. A fizetési moratórium lejártát követően a futamidő úgy hosszabbodik meg, hogy az esedékessé váló törlesztőrészlet és a fizetési moratórium alatt keletkező részletekben megfizetendő kamat összege együttesen ne haladja meg az eredeti szerződés szerinti törlesztőrészletek összegét. A kamatra vonatkozó szabályokat megfelelően kell alkalmazni a díjakra is.</p> <p>A fizetési moratórium automatikusan életbe lép minden ügyfél esetében, de nem érinti az adós azon jogát, hogy az eredeti szerződési feltételek szerint teljesítsen. <a href="#">Link</a></p>

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.001	12.526	107	-99%	-89%
Társasági adó	-62	-1.214	-19	-98%	-69%
Adózás előtti eredmény	1.062	13.740	126	-99%	-88%
Működési eredmény	1.062	13.740	126	-99%	-88%
Összes bevétel	1.647	15.657	977	-94%	-41%
Nettó díjak, jutalékok	1.404	15.593	1.756	-89%	25%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	244	65	-779		-420%
Működési költség	-585	-1.918	-851	-56%	45%
Egyéb kockázati költség	0	0	0		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	17.845	33.688	33.733	0%	89%
Saját tőke	11.060	24.828	24.935	0%	125%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)<sup>1</sup></b>	<b>1.049</b>	<b>1.119</b>	<b>979</b>	<b>-13%</b>	<b>-7%</b>
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	751	793	668	-16%	-11%
Vagyonkezelt állomány (záró)	298	326	311	-5%	4%
<b>Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)<sup>2</sup></b>	<b>996</b>	<b>1.073</b>	<b>946</b>	<b>-12%</b>	<b>-5%</b>
kötvény	320	315	329	4%	3%
részvény	166	188	154	-18%	-8%
vegyes	55	73	82	13%	49%
tőkevédett	32	28	25	-10%	-22%
pénzpiaci	8	6	5	-9%	-38%
egyéb <sup>3</sup>	414	464	351	-24%	-15%

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

<sup>2</sup> Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.

<sup>3</sup> Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2020 1Q-ban 107 millió forint adózott eredményt realizált. A q/q visszaesést döntően a 2019 4Q-ban elszámolt 14 milliárd forintos sikerdíj miatti magas bázis indokolja.

A nettó díjak, jutalékokon belül az alapkezelési díjbevételek 25%-kal haladta meg az egy évvel korábbi eredményt, jellemzően a magasabb díjterhelésű alapok nettó eszközértéke nőtt dinamikusabban. Míg a q/q visszaesés főként a 2019 4Q-ban elszámolt kimagasló sikerdíj bázisát magyarázza.

A működési költségek y/y 45%-os emelkedése nagyrészt a magasabb személyi jellegű kifizetésekhez, valamint magasabb hardver és iroda-felszerelési költségekhez köthető. A q/q csökkenést az év végi bónuszkiadások magyarázzák.

A hazai befektetési alapok piacán az elmúlt negyedévet turbulens piaci környezet jellemezte, számos új kockázati faktor jelent meg és ez a befektetési alapok között is átrendeződéseket eredményezett. Az OTP Alapkezelő esetében q/q 12%-kal mérséklődött az alapkezelési állomány, ezzel együtt a 2019. március végi szinttől 5%-kal marad el. Az állományokon belül a q/q állományi visszaesés főként a részvényalapokat, az abszolút hozamú és származtatott alapokat sújtotta. A kötvényalapok állománya mind q/q, mind y/y alapon növekedést mutatott (+4%, illetve +3%).

A Társaság piaci részesedése y/y 0,7%-pontos emelkedéssel 22,9%-on állt 2020. március végén, ezzel továbbra is piacvezető az értékpapíralapok piacán.

**MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)****A Merkantil Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.727	1.776	1.775	0%	3%
Társasági adó	0	-236	-174	-26%	
Adózás előtti eredmény	1.727	2.012	1.950	-3%	13%
Működési eredmény	1.885	1.764	2.246	27%	19%
Összes bevétel	3.446	3.713	4.928	33%	43%
Nettó kamatbevétel	3.466	3.560	4.167	17%	20%
Nettó díjak, jutalékok	-60	-21	-14	-35%	-77%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	40	175	775	343%	
Működési költség	-1.561	-1.950	-2.681	38%	72%
Összes kockázati költség	-158	248	-296	-219%	88%
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-245	84	-283	-436%	16%
Egyéb kockázati költség	87	164	-13	-108%	-115%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	416.479	491.399	537.808	9%	29%
Bruttó hitelek	330.952	366.064	377.358	3%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	334.300	368.247	377.358	2%	13%
Retail hitelek	29.257	30.478	53.245	75%	82%
Corporate hitelek	113.542	128.311	106.277	-17%	-6%
Gépjármű hitelek	191.501	209.457	217.836	4%	14%
Hitelek értékvesztése	-12.725	-10.072	-11.754	17%	-8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-12.777	-10.133	-11.754	16%	-8%
Ügyfélbetétek	13.911	10.414	9.876	-5%	-29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	13.911	10.414	9.876	-5%	-29%
Retail betétek	11.576	8.051	7.156	-11%	-38%
Corporate betétek	2.336	2.364	2.721	15%	16%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	351.693	420.076	464.622	11%	32%
Saját tőke	39.071	44.441	46.065	4%	18%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	281.710	345.339	336.795	-2%	20%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	85,1%	94,3%	89,3%	-5,1%p	4,1%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,6%	0,4%	0,5%	0,1%p	-0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	36.730	7.459	25.404	241%	-31%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	11,1%	2,0%	6,7%	4,7%p	-4,4%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	2,1%	4,7%	3,0%	-1,7%p	0,9%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	12.511	13.267	15.160	14%	21%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	3,8%	3,6%	4,0%	0,4%p	0,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	81,6%	63,4%	61,9%	-1,6%p	-19,8%p
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,31%	-0,09%	0,30%	0,39%p	-0,01%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	9.413	7.364	9.147	24%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	2,8%	2,0%	2,4%	0,4%p	-0,4%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,7%	1,5%	1,3%	-0,1%p	-0,4%p
ROE	18,3%	16,1%	15,4%	-0,7%p	-2,9%p
Teljes bevétel marzs	3,45%	3,05%	3,70%	0,66%p	0,25%p
Nettó kamatmarzs	3,47%	2,92%	3,13%	0,21%p	-0,34%p
Kiadás/bevétel arány	45,3%	52,5%	54,4%	1,9%p	9,1%p

A táblázatban a tárgyidőszaki oszlop a Merkantil Csoport részkonszolidált teljesítményét mutatja be, melynek tagjai: Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., NIMO 2002 Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft., és OTP Ingatlanlízing Zrt. A bázisidőszakokban a Merkantil Bank Zrt. teljesítménye került bemutatásra.

A **Merkantil Csoport** 2020 első negyedében 1,8 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, melyből 1,6 milliárd a Merkantil Bank hozzájárulása. A Csoport ROE mutatója 15,4% volt.

A bevételi- és költségsorok q/q emelkedését döntően az okozta, hogy 2020 1Q-ban a teljes magyar lízing csoport teljesítményét tartalmazzák a bemutatott számok. A Merkantil Bank egyedi nettó kamatbevétele y/y 1%-ot javult, működési költsége pedig 3%-ot emelkedett.

A nettó kamatmarzs összességében q/q 34 bp-tal mérséklődött, amit a bemutatott cégek körének változása magyaráz elsősorban; a Merkantil Bank egyedi nettó kamatmarzsa 51 bp-tal csökkent.

A Stage 2 hitelek aránya negyedéves szinten 4,7%-ponttal emelkedett, melynek nagy része a járványhelyzettel kapcsolatos átsorolással függ össze (8 milliárd forint). A Stage 2 hitelek saját fedezettsége 3,0%-on állt 1Q végén. A DPD90+ arány (2,4%) y/y összevetésben 0,4%-ponttal mérséklődött. 2020 1Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 4,0%-a volt a bruttó hitelállománynak (+0,4%-pont q/q, +0,2%-pont y/y). A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 61,9% volt.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek éves szinten 13%-kal nőttek, állományuk negyedéves összevetésben pedig 2%-kal emelkedett. 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 osztalékbevétele, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

### DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	17.598	14.100	4.411	-69%	-75%
Társasági adó	-2.192	-1.389	-323	-77%	-85%
Adózás előtti eredmény	19.790	15.488	4.733	-69%	-76%
Működési eredmény	20.403	19.532	21.648	11%	6%
Összes bevétel	37.316	39.794	39.668	0%	6%
Nettó kamatbevétel	25.583	28.706	27.938	-3%	9%
Nettó díjak, jutalékok	9.708	10.940	10.443	-5%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.025	147	1.287	773%	-36%
Működési költség	-16.913	-20.262	-18.020	-11%	7%
Összes kockázati költség	-613	-4.043	-16.915	318%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-568	-770	-16.976		
Egyéb kockázati költség	-45	-3.273	61	-102%	-236%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	3.585.122	3.669.766	4.107.979	12%	15%
Bruttó hitelek	2.167.957	2.350.694	2.557.927	9%	18%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	2.426.870	2.553.983	2.557.927	0%	5%
Retail hitelek	1.481.991	1.570.977	1.585.140	1%	7%
Corporate hitelek	929.554	938.106	928.499	-1%	0%
Gépjármű hitelek	15.325	44.900	44.289	-1%	189%
Hitelek értékvesztése	-119.737	-135.640	-161.196	19%	35%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-134.032	-147.363	-161.196	9%	20%
Ügyfélbetétek	2.763.039	3.015.805	3.336.858	11%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	3.096.087	3.278.957	3.336.858	2%	8%
Retail betétek	2.549.878	2.748.453	2.767.925	1%	9%
Corporate betétek	546.208	530.504	568.933	7%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	265.695	59.867	108.343	81%	-59%
Saját tőke	471.928	528.759	571.388	8%	21%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	1.896.944	2.081.790	2.134.883	3%	13%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	87,5%	88,6%	83,5%	-5,1%p	-4,0%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,8%	1,1%	0,9%	-0,2%p	0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	102.589	99.917	239.059	139%	133%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	4,7%	4,3%	9,3%	5,1%p	4,6%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	9,5%	8,5%	11,1%	2,6%p	1,6%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	168.423	168.986	183.985	9%	9%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,8%	7,2%	7,2%	0,0%p	-0,6%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	56,1%	62,0%	62,9%	0,9%p	6,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,11%	0,13%	2,80%	2,67%p	2,69%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	100.434	108.600	124.093	14%	24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	4,6%	4,6%	4,9%	0,2%p	0,2%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,1%	1,5%	0,5%	-1,0%p	-1,7%p
ROE	15,1%	10,7%	3,2%	-7,4%p	-11,9%p
Teljes bevétel marzs	4,48%	4,19%	4,11%	-0,07%p	-0,36%p
Nettó kamatmarzs	3,07%	3,02%	2,90%	-0,12%p	-0,17%p
Kiadás/bevétel arány	45,3%	50,9%	45,4%	-5,5%p	0,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	73%	72%	-2%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	164,0	169,0	183,6	9%	12%
HUF/BGN (átlag)	162,6	169,7	173,2	2%	7%

- **4,4 milliárd forintos 1Q bolgár profit**
- **Az Expressbank integrációs folyamata 2020. május elején sikeresen lezárult**
- **Piacvezető pozíció, stabil működés: 27,0%-os tőke megfelelési mutató (DSK Bank), 72%-os nettó hitel/betét arány**

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

A **DSK Csoport** 2020 1Q-ban 4,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el (-75% y/y), melyhez az Express Csoport 4,3 milliárd forinttal járult hozzá.

Az Expressbank integrációja május elején sikeresen lezárult. Bizonyos költségszinergiák kiaknázására már az integrációs folyamat ideje alatt sor került: a teljes bolgár fiókszám y/y 41 egységgel (-9%), míg az alkalmazottak száma 228 fővel (-4%) csökkent.

2020. március végén az Expressbank részvényeit birtokló DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 27,0% volt. A bolgár jegybank ajánlása értelmében a DSK Bank nem fizet 2019-es eredményéből osztalékot az OTP Bank felé.

A bolgár operáció likviditási helyzete stabil. A nettó hitel/betét arány 72% volt március végén. A betétállomány q/q 2%-os, y/y 8%-os növekedést mutatott árfolyamszűrtén.

Ami a hiteloldali aktivitást illeti, a teljesítő hitelek árfolyamszűrtén y/y 6%-kal nőttek organikusán, míg q/q stabilan alakultak. A jelzáloghitelek folyósítása 1Q-ban y/y 16%-kal emelkedett levában, teljesítő állományuk y/y 15, q/q 2%-kal nőtt.

A bolgár operáció 1Q működési eredménye forintban y/y 6%-kal nőtt (levában stabil maradt). A nettó kamatmarzs y/y 17, q/q 12 bp-tal csökkent, utóbbi oka a swap eredmény nettó kamateredményben megjelenő lábának q/q 1,1 milliárd forintos romlása – ettől tisztítva a marzs q/q stabilan alakult volna.

Az 1Q összes kockázati költség -16,9 milliárd forint volt. A kiugró értéket a járványhelyzet kapcsán könyvelt többlet céltartalékolás magyarázza (az IFRS 9 modell paraméterek felülvizsgálata és a Stage 2 kategóriába átsorolt hitelekre képzett többlet kockázati költségek miatt). A hitelkockázati költség ráta szintje 1Q-ban 2,8% volt az átlagos bruttó hitelállomány arányában.

Ami a hitelminőséget illeti, a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrtén, eladások/leírások nélkül 5 milliárd forinttal nőtt 1Q-ban (2019 egészében 8 milliárd forinttal). A negyedévben 0,7 milliárd forint értékben kerültek problémás hitelek eladásra/leírásra. A Stage 3 hitelek aránya q/q nem változott (7,2%), a Stage 2 arány ugyanakkor q/q 5,1%-ponttal 9,3%-ra nőtt, egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása következtében. A megképzett értékvesztés hatására mind a Stage 2, mind a Stage 3 hitelen saját céltartalék fedezettsége nőtt q/q.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott bolgár gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos intézkedések	2020. március 19-én a Bolgár Nemzeti Bank (BNB) számos intézkedést hozott ( <a href="#">link</a> ) a bankrendszer tőkepozíciójának és likviditásának erősítése érdekében a COVID-19 hatásait tompítandó: <ol style="list-style-type: none"> <li>elhalasztotta az anticiklikus tőkepuffer ráta 2020-tól és 2021-től tervezett 50-50 bp-os emelését (1, ill. 1,5%-ra);</li> <li>a hitelintézetek ne fizessenek osztalékot a 2019-es eredményükből, illetve egyéb, a korábbi években tőketartalékba helyezett eredmény terhére.</li> </ol>
Likviditást bővítő intézkedések	2020. március 19-én a BNB további intézkedéseket jelentett be ( <a href="#">link</a> ): 7 milliárd levával növelte a szektor likviditását azáltal, hogy a kereskedelmi bankok külső kitétségeinek számításakor a nettó kitétség kalkulációjában különböző limiteket fogadtosított.



Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Egyéb intézkedések	<p>A BNB pótlólagos intézkedéseket hozott a devizatanács, a pénzforgalom, a fizetési rendszer és a bankfelügyeleti funkciók zavartalan biztosítása érdekében.</p> <p>A BNB biztosítja a kereskedelmi bankok számára, hogy fix árfolyamon vásárolhassanak EUR bankjegyeket (1 EUR = 1.95583 BGN). A vásárolható minimum összeg 1 millió EUR vagy ennek többszöröse. Egy bank adott nap csak egy vásárlást kezdeményezhet. A Jegybank minden tranzakció után 2.000 leva jutalékot számol fel. Ezen tranzakciók előfeltétele, hogy a kereskedelmi bankok ügyfeleik felé ugyanazt az FX-árfolyamot érvényesítsék.</p> <p>2020. április 10-én a BNB fizetési moratóriumot hagyott jóvá ügyfelei irányában (<a href="#">link</a>), összhangban az EBA vonatkozó rendelkezéseivel. (EBA/GL/2020/02).</p>
Kereskedelmi bankokat érintő moratórium	<p>2020. április 10-én a Jegybank jóváhagyta a moratórium tervezetet (<a href="#">link</a>), mely rendelkezik a halasztott fizetés konkrét feltételeiről, Ennek megfelelően:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a moratóriumban a bankok által történő részvétel önkéntes;</li> <li>b) a moratóriumban való részvételre azon lakossági és vállalati ügyfelek jogosultak, akiknek a tartozása 2020. március 1-jén nem került a 90 napon túli késedelmes kategóriába és pénzügyi nehézségei a járványhelyzettel kapcsolatosak;</li> <li>c) speciális feltételek – összhangban az EBA iránymutatással (EBA/GL/2020/02) a jogilag hatályos vagy nem jogszabály által szabályozott törlesztési moratóriummal kapcsolatban a COVID-19 kapcsán;</li> <li>d) részvétel – nem automatikus, az ügyfélnek kell jeleznie részvételi szándékát;</li> <li>e) hatályosság: 2020. február 1 – 2020. december 31.</li> <li>f) mire terjed ki: tőkére vagy tőkére és kamatra egyaránt;</li> <li>g) kamatszámítás – a moratórium alatt a kamat felhalmozódik, de nem kerül tőkésítésre;</li> <li>h) moratórium utáni kamatfizetés – lineáris;</li> <li>i) moratórium utáni futamidő hosszabbítás – a moratórium hosszának megfelelően.</li> </ul>
Kormányzati intézkedések	
Gazdaság védelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. március 24-én az alábbi adórendeletek és kiadásokat érintő intézkedések léptek életbe (<a href="#">link</a>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a Kormány átvállalja azon munkavállalók bérének 60%-át, beleértve a munkáltató által fizetendő társadalombiztosítási hozzájárulást, akik olyan szektorban dolgoznak, ahol elbocsátásra került sor. A fennmaradó 40% megfizetése a biztosítót terheli.</li> <li>b) a vállalati adó befizetése június 30-ig halasztódik, a helyi iparüzési adó befizetése ugyancsak később esedékes</li> <li>c) pótlólagos kifizetések kerül sor az egészségügyi, belügyminisztériumi és honvédelmi tárcák dolgozói felé</li> <li>d) a rendkívüli helyzet ideje alatt tilos büntető kamatot vagy bármilyen más, a nem fizető ügyfelet negatívan érintő pénzügyi intézkedés foganatosítani (szerződést felmondani, fedezetet elvonni, végrehajtást kezdeményezni, stb.) A végrehajtási és kilakoltatási intézkedések a rendkívüli helyzet ideje alatt felfüggesztésre kerülnek. A bankok ezalatt az időszak alatt nem zárhatnak ügyfél számlákat.</li> </ul> <p>2020. március 25-én a Kormány bejelentette (<a href="#">link</a>), hogy a Bolgár Fejlesztési Bank tőkéjét maximum 700 millió levával (358 millió euro) növeli, melyből 500 millió leva kereskedelmi bankok felé nyújtandó hitelgaranciákat, a fennmaradó 200 millió leva pedig olyan kamatmentes hitelek mögé biztosított garanciát jelent, amit a kereskedelmi bankok a fizetés nélküli elbocsátást elszenvedő munkavállalók felé folyósíthatnak. További részleteket lásd: a Hitelgarancia intézkedések pontban.</p> <p>2020. március 19-én és az április 3-i módosítást követően az Európai Bizottság 500 millió leványi állami garancia keretet hagyott jóvá (<a href="#">link</a>) a hazai kis-és középállalatok támogatása céljából.</p> <p>2020. április 6-án a parlament módosította a 2020-as költségvetést (<a href="#">link</a>) a vírus negatív hatásait ellensúlyozandó. Ennek értelmében a 2020-as költségvetés hiánya 3,5 milliárd leva lehet az adózási és kiadási tételek módosítását követően, továbbá lehetővé vált, hogy az eredeti kiegyensúlyozott költségvetéshez képest az államadósság 10 milliárd levával nőjön a korábban jóváhagyott 2,2 milliárdos növekedéshez képest.</p> <p>2020. április 13-án a Kormány határozatot fogadott el (<a href="#">link</a>) az Európai Strukturális és Beruházási Apltól származó források 2014-2020-ra vonatkozó felosztási irányelveit illetően. Ennek megfelelően 233 millió leva értékben forrásokat csoportosítottak át a munkáltatási és versenyképességi feladatok céljaira. Ezek a pénzeszközök egyrészt olyan projekteket finanszírozhatnak, amik az ideiglenes munkáltatást segítik, illetve működő tőkét és likviditást biztosítanak a helyi KKV-k számára a válság ideje alatt. Továbbá, az eddig fel nem használt és még nem allokált források is áttekintésre kerülnek. Így pl. egy 870 millió levás alap kerül felállításra, melynek elsődleges célja az egészségügyi és társadalompolitikai intézkedések finanszírozása a leginkább érintett területeken.</p> <p>2020. április 22-én a bolgár Kormány levélben kérte az Európai Központi Bankot (<a href="#">link</a>) egy 2020 végéig hatályos 2 milliárd EUR összegű swap facilitás felállítására, mely jelentős addicionális támogatást és garanciát jelentene a valutatanács további stabil fenntartásához.</p>

Kormányzati intézkedések	
Hitelgarancia intézkedések	<p>2020. április 21-én a bolgár Pénzügyminisztérium, a helyi Fejlesztési Bank, valamint az Alapok Alapja egy intézkedéscsomagot jelentett be (<a href="#">link</a>; <a href="#">link</a>). A csomag nagyság 4,5 milliárd leva, folyósítására a kereskedelmi bankokon keresztül kerül sor teljes állami garanciavállalás mellett:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 2020.április 14-én a Kormány egy programot hagyott jóvá a Bolgár Fejlesztési Bank közreműködésével, mely a lakosság, vállalatok és önkormányzatok megsegítését célozza, a válság negatív hatásait ellensúlyozandó (<a href="#">link</a>):       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) azon munkavállalók, akik elbocsátásra kerültek, de az ezt megelőző 6 hónapban foglalkoztatottak voltak vagy saját alkalmazásban álltak maximum 4.500 levás kamatmentes, fedezetet nem igénylő hitelben részesülhetnek, amennyiben munkahelyük bevétele igazolhatóan 20%-kal esett az előző hónaphoz képest;</li> <li>b) a hitel futamideje legfeljebb 5 év, a türelmi idő min. 6 hónap, maximum 24 hónap lehet;</li> <li>c) a garancia program teljes nagysága 200 millió leva;</li> <li>d) a programban összesen 12 kereskedelmi bank, köztük a DSK Bank vesz részt.</li> </ol> </li> <li>2. Likviditási hitelek – a Bolgár Fejlesztési Bankok keresztül hazai KKV-k finanszírozására (<a href="#">link</a>):       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) a hitelösszeg vállalkozásonként maximum 300.000 leva és nem szükséges fedezet;</li> <li>b) A multiplikátor hatást figyelembe véve a program nagyságrendileg 2 milliárd leva;</li> <li>c) Részvételi feltételek: az előző évhez képest csökken a vállalkozás bevétele, fennálló vevői tartozás, kifizetetlen szállítói tartozás, felmondott import, foglalkoztatotti létszám csökkenése.</li> </ol> </li> <li>3. Európai Beruházási Alap forrásai – hazai KKV-k részére.       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) a forrásnak van kamata, de a piacinál alacsonyabb;</li> <li>b) vállalkozásonként maximum 3,6 millió leva hitel nagyság;</li> <li>c) 60 napnál régebbi kötelezettségek finanszírozását szolgálja;</li> <li>d) a program várható teljes nagysága kb. 850 millió leva.</li> </ol> </li> <li>4. Mikrovállalkozói hitelek az Alapok Alapján keresztül:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) maximum 50 ezer leva nagyságban beruházásokra vagy működő tőkére;</li> <li>b) maximum 24 havi türelmi időszak lehetséges;</li> <li>c) a program várható teljes nagysága 24 millió leva.</li> </ol> </li> <li>5. Tőkeberuházás az Alapok Alapján keresztül (<a href="#">link</a>):       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) 400 start-up és informatikai vagy digitális fejlesztés terén működő cég támogatása vállalkozásonként maximum 800 ezer leva összegben;</li> <li>b) a teljes keretösszeg 150 millió leva;</li> </ol> </li> <li>6. Városfejlesztési Alap finanszírozás önkormányzatok és PPP-k számára városi infrastrukturális beruházások támogatása céljából:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) az igényelhető összeg maximuma 40 millió leva;</li> <li>b) a forrást turizmusban és szállításban érdekelt cégek igényelhetik;</li> <li>c) a teljes program várható nagysága 353 millió leva.</li> </ol> </li> <li>7. Jessica – beruházási hitel és működő tőke városfejlesztési projektekhez 65 millió leva értékben.</li> <li>8. Jeremie – maximum 3,6 millió leva egyedi működő tőke hitel hazai KKV-k számára. A program teljes nagysága 880 millió leva.</li> </ol>

## OTP BANK HORVÁTORSZÁG

Az OTP Bank Horvátország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	8.772	4.196	2.646	-37%	-70%
Társasági adó	-1.975	-921	-449	-51%	-77%
Adózás előtti eredmény	10.747	5.116	3.095	-39%	-71%
Működési eredmény	10.308	10.330	8.524	-17%	-17%
Összes bevétel	20.429	21.459	19.394	-10%	-5%
Nettó kamatbevétel	14.097	14.437	14.769	2%	5%
Nettó díjak, jutalékok	4.010	4.007	3.852	-4%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.322	3.016	773	-74%	-67%
Működési költség	-10.122	-11.129	-10.870	-2%	7%
Összes kockázati költség	440	-5.214	-5.429	4%	
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	426	-4.110	-5.731	39%	
Egyéb kockázati költség	13	-1.104	302	-127%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.861.499	2.098.951	2.200.763	5%	18%
Bruttó hitelek	1.265.221	1.370.057	1.546.195	13%	22%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.401.820	1.473.531	1.546.195	5%	10%
Retail hitelek	746.979	795.232	811.961	2%	9%
Corporate hitelek	591.461	606.504	663.442	9%	12%
Gépjármű hitelek	63.381	71.795	70.791	-1%	12%
Hitelek értékvesztése	-72.894	-68.701	-80.174	17%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-80.394	-73.633	-80.174	9%	0%
Ügyfélbetétek	1.324.648	1.478.223	1.584.625	7%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.468.419	1.589.251	1.584.625	0%	8%
Retail betétek	1.141.058	1.198.406	1.172.539	-2%	3%
Corporate betétek	327.361	390.845	412.086	5%	26%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	188.765	253.176	230.679	-9%	22%
Saját tőke	263.227	292.649	307.882	5%	17%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	1.083.103	1.140.495	1.242.062	9%	15%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	85,6%	83,2%	80,3%	-2,9%p	-6,2%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,7%	0,8%	1,0%	0,2%p	38,5%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	88.836	143.843	211.395	47%	138%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,0%	10,5%	13,7%	3,2%p	94,7%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	4,5%	3,5%	3,6%	0,1%p	-20,3%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	93.282	85.719	92.739	8%	-1%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,4%	6,3%	6,0%	-0,3%p	-1,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	65,2%	63,6%	64,4%	0,8%p	-0,8%p
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,14%	1,20%	1,61%	0,41%p	1,75%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	67.031	51.012	55.999	10%	-16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	5,3%	3,7%	3,6%	-0,1%p	-1,7%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,9%	0,8%	0,5%	-0,3%p	-1,4%p
ROE	13,0%	5,7%	3,5%	-2,2%p	-9,5%p
Teljes bevétel marzs	4,45%	4,16%	3,65%	-0,50%p	-0,80%p
Nettó kamatmarzs	3,07%	2,80%	2,78%	-0,01%p	-0,29%p
Kiadás/bevétel arány	49,5%	51,9%	56,0%	4,2%p	6,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	90%	88%	93%	4%p	3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	43,2	44,4	47,1	6%	9%
HUF/HRK (átlag)	42,9	44,6	45,2	1%	6%

- **A horvát bank 2020 1Q-ban 2,6 milliárd forintos nyereséget termelt**
- **A Stage 2 hitelek aránya q/q nőtt, míg a céltartalék fedezettség minden Stage kategóriában enyhén emelkedett**
- **Az ügyfélbetétek q/q stagnálása mellett a nettó ügyfélhitelek állomány árfolyamszűrten 5%-kal bővült, a likviditási helyzet ezzel továbbra is stabil, a nettó hitel/betét arány 1Q végén 93% volt**

A horvát operáció 2020 első negyedévében 2,6 milliárd forintos adózott eredményt ért el.

A horvát bank likviditási helyzete stabil. A nettó hitel/betét arány 93% volt március végén, a mutató 4%-ponttal emelkedett 2019 végéhez képest árfolyamszűrten. Az árfolyamszűrten betétállomány év végéhez képest stagnált, ugyanakkor y/y 8%-kal bővült, főként az új vállalati betételhelyezések révén.

Ami a hiteloldali aktivitást illeti, a teljesítő hitelek árfolyamszűrten mind negyedéves, mind éves viszonylatban bővültek (+5% q/q, illetve +12% y/y). Az első negyedévben mind az áruhitel, mind a jelzáloghitel folyósítási dinamikája csökkent, ugyanakkor a vállalati hitelfolyósítások több mint 60%-kal tovább nőttek negyedéves alapon.

A 2020 1Q működési eredmény q/q és y/y alapon 17%-kal csökkent (saját devizában -19, illetve -22%). A nettó kamatmarzs (2,78%) folyamatos csökkenése mellett a kiadás/bevételi arány tovább emelkedett (+4,2%-pont q/q, illetve +6,5%-pont y/y), 2020 1Q-ban 56%-on állt. Negyedéves összevetésben a működési költségek saját devizában realizált 4%-os csökkenése csak részben tudta ellensúlyozni a saját devizában q/q 11%-kal elmaradó bevételeket.

2020 1Q-ban 5,4 milliárd forint kockázati költség terhelte az eredményt. Ezen belül a hitelkockázati költség q/q 39%-kal emelkedett, így a hitelkockázati költség ráta 1,61% volt 1Q-ban (+41 bp q/q). Az egyéb kockázati költség q/q csökkenését a 4Q-ban peres ügyekre elszámolt, illetve nagyvállalati garanciákhoz köthető kockázati költség bázisátása magyarázza.

A hitelminőség tekintetében a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások nélkül 1 milliárd forinttal nőtt 1Q-ban. A Stage 3 hitelek aránya q/q 0,3%-ponttal csökkent (6,0%), ugyanakkor a Stage 2 arány q/q 3,2%-ponttal 13,7%-ra emelkedett, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása következtében. A negyedéves kockázati költségképzés hatására mind a Stage 2, mind a Stage 3 állomány saját fedezettsége q/q tovább emelkedett (+0,1%-pont, illetve +0,8%-pont).

### A járványhelyzetre tekintettel hozott horvát gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	2020. március 20-án a Horvát Nemzeti Bank (HNB) intézkedéseket hozott melyben rendelkezik a hitelintézetekre vonatkozóan a 2019-es év után fizetendő osztalék visszatartásáról, illetve a változó javadalmazási bérelemek módosításáról (pl. bónuszkifizetés, végkielégítések).
Likviditásbővítő intézkedések	2020. március 20-án a HNB módosította a likviditásra vonatkozó szabályokat az alábbiak szerint ( <a href="#">link</a> ): <ol style="list-style-type: none"> <li>a Likviditásfedezeti Követelmény, amely a hitelintézetek védelmét szolgálja válságidőszakok alatt, 2021. június 30-ig ideiglenesen likviditási pufferként használható;</li> <li>a kötelező tartalékráta szintjét 12%-ról 9%-ra csökkentették (<a href="#">link</a>);</li> <li>strukturális likviditáskezelési (repó) eszköz, mely 2018. decembere óta először került alkalmazásra (3,8 milliárd kuna összegű 5 éves lejáratú kuna likviditás 0,25% fix kamattal);</li> <li>2017. decembere óta először alkalmazhatják a bankok az egyhetes repó ügyleteket. A repó ügyletek kamatrátája csökkentésre került 0,3%-ról 0,05%-ra;</li> <li>a HNB állampapír vásárlásba kezdett azzal a céllal, hogy fenntartsa az állampapírpiac stabilitását. 2020. április végéig 13,8 milliárd kuna értékben került sor állampapír vásárlásra intézményi befektetőktől.</li> </ol>
Devizapiaci intervenció	2020. márciusában öt alkalommal került sor a HNB közvetlen beavatkozására a devizapiacra ( <a href="#">link</a> ) az árfolyam-stabilitás fenntartása érdekében, összességében 2,2 milliárd EUR eladásával a bankok felé.  2020. április 15-én a HNB bejelentette az Európai Központi Bankkal kötött devizacsere (swap) megállapodást ( <a href="#">link</a> ). A swap-megállapodás keretein belül a HNB-nek lehetősége nyílik további euró likviditást biztosítani a horvát hitelintézeti rendszer számára, saját forrásai felhasználása nélkül.

Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. március 15-én a horvát kormány árkontroll intézkedéseket <a href="#">(link)</a> vezetett be számos termék tekintetében, beleértve többek között az alapvető élelmiszerek, higiéniai cikkek, védőfelszerelések, orvosi eszközök, vászontermékek árait.</p> <p>2020. március 17-én a horvát kormány intézkedéseket vezetett be <a href="#">(link)</a> a COVID-19 járványügyi helyzet alatt a gazdaság támogatására; a munkahelyek megőrzése és a bérek kifizetésének biztosítása érdekében az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>jövedelem- és nyereségadó fizetési kötelezettség elhalasztása 3 hónappal, további 3 hónapos türelmi időszak lehetősége mellett; az elmaradt befizetések ezt követően részletfizetéssel teljesíthetők legfeljebb 24 hónapra elosztva;</li> <li>legalább 3 hónapos fizetési moratórium a kereskedelmi bankokkal és a Horvát Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal (HBOR) szemben fennálló kötelezettségekre, illetve egyéb kötelezettségek átütemezésére;</li> <li>kamatmentes kölcsön önkormányzatok, városok és megyék részére, melynek összege megegyezik a halasztott jövedelemadók, pótlékok és járulékok összegével és/vagy amelyekre részletfizetés jóváhagyásra került.</li> </ol> <p>2020. április 1-jén a horvát kormány további intézkedéseket <a href="#">(link)</a> vezetett be:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a nettó minimálbérhez kapcsolódó támogatás növelése; a társasági adókötelezettségek csökkentése, illetve leírása forgalom és veszteség függvényében;</li> <li>ÁFA befizetési kötelezettség a vevő teljesítésének időpontjához kapcsolódóan keletkezik;</li> <li>a 2019-es évre vonatkozó számviteli beszámoló elkészítésének határideje június 30-ig meghosszabbításra kerül;</li> <li>márciustól kezdődően 3 havi bértámogatás a Horvát Munkaügyi Hivataltól, melynek összege 3.250 kuna/fő március hónapra, illetve havi 4.000 kuna/fő április-május hónapokra a teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalók számára (illetve ennek törtrésze részmunkaidőben foglalkoztatottak esetében).</li> </ol> <p>2020. április 23-án a horvát kormány bejelentette a korlátozások fokozatos feloldását <a href="#">(link)</a> 3 szakaszban, melynek célja a gazdaság és egyéb tevékenységek újraindítása a COVID-19 járvánnyal összefüggésben 2020. április 27-ét követően.</p>
Hitelgarancia program	<p>2020. március 17-én a kormány jóváhagyta az export garancia alap keretében biztosított hitelgaranciákra vonatkozó szabályokat <a href="#">(link)</a> az exportőrök kereskedelmi bankjai, illetve a HBOR számára, azzal a céllal, hogy új forrást biztosítson a forgóteke-likviditás fenntartásához, illetve az exportgarancia-alap hatályát az idegenforgalmi szektorra.</p>
Adósságtörlesztési moratórium	<p>Horvátországban az adósságtörlesztési moratóriumról nem kerül jogszabály elfogadásra. Ennek következtében a moratórium lehetőségének biztosítása önkéntes és az ügyfél kérésére történhet.</p> <p>2020. április 1-jén a Horvát Bankszövetség kidolgozott egy nem kötelező érvényű szabályrendszert, amelyet alapul véve dolgozzák ki a bankok saját adósságtörlesztési moratóriumra vonatkozó szabályait. A horvát leánybank által elfogadott adósságtörlesztési moratórium főbb részletei <a href="#">(link)</a> – horvát nyelven elérhető):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a moratórium időtartama legalább 3, legfeljebb 6 hónap, mellyel a visszafizetési határidő meghosszabbításra kerülhet;</li> <li>mind a lakossági, mind a vállalati hitelek tekintetében alkalmazható;</li> <li>kizárólag a szerződésben rögzített kamatok kerülnek felszámításra, egyéb késedelmi kamatok, illetve pótlólagos díjak nem kerülnek felszámításra.</li> </ol> <p>Továbbá, a horvát bankok egységes döntése alapján kényszerítő behajtási intézkedéseket nem kezdeményeznek (zálogkölcsönök, fedezeti eszközök) adósság behajtása érdekében azoknál az adósoknál, akik három hónapos időszakban, 2020 áprilisától kezdve 3 hónapon keresztül elmaradnak hiteltörlesztéssel. Az intézkedés a jogi és természetes személyekre egyaránt vonatkozik.</p> <p>2020. március 20-án a HNB döntött a jelenleg fennálló és újonnan kihelyezett hitelek besorolásával kapcsolatban <a href="#">(link)</a>. A hitelintézetek halasztott fizetés lehetőségének biztosításával vagy a fennálló hitelek egyéb módon történő átstrukturálásával, illetve új hitelek kihelyezésével támogathatja azon ügyfeleit, akiknek 2019. december 31-én "A" ügyfélbesorolása volt, de üzleti tevékenységét érintette, vagy érinteni fogja vagy a járványhelyzet, annak érdekében, hogy elkerüljük az ügyfelek pénzügyi helyzetének további romlását.</p> <p>A hitelintézetek ezeket az ügyfeleket továbbra is "A" kategóriába sorolhatják, pótlólagos kockázati költségképzés nélkül.</p> <p>A felsorolt intézkedések 2021. március 31-ig vannak hatályban.</p> <p>A moratórium hatálya eső hitelek elszámolása tekintetében egyeztetések zajlanak a Horvát Nemzeti Bank és a legnagyobb audit cégek között.</p>

## OTP BANK SZERBIA

Az OTP Bank Szerbia gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.418	5.836	1.746	-70%	23%
Társasági adó	5	350	73	-79%	
Adózás előtti eredmény	1.413	5.486	1.673	-70%	18%
Működési eredmény	1.657	8.241	8.374	2%	405%
Összes bevétel	7.720	19.989	18.911	-5%	145%
Nettó kamatbevétel	5.535	14.248	14.383	1%	160%
Nettó díjak, jutalékok	1.728	3.958	3.710	-6%	115%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	457	1.783	818	-54%	79%
Működési költség	-6.063	-11.748	-10.537	-10%	74%
Összes kockázati költség	-244	-2.755	-6.701	143%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-250	-1.401	-6.505	364%	
Egyéb kockázati költség	6	-1.354	-196	-85%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	611.154	1.659.483	1.830.048	10%	199%
Bruttó hitelek	428.132	1.199.580	1.332.832	11%	211%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	480.962	1.304.241	1.332.832	2%	177%
Retail hitelek	222.884	623.361	639.886	3%	187%
Corporate hitelek	239.005	632.181	643.892	2%	169%
Hitelek értékvesztése	-15.232	-18.904	-27.342	45%	80%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-17.173	-20.573	-27.342	33%	59%
Ügyfélbetétek	368.868	910.623	992.714	9%	169%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	414.367	991.109	992.714	0%	140%
Retail betétek	292.203	596.825	597.467	0%	104%
Corporate betétek	122.163	394.284	395.247	0%	224%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	137.865	436.449	497.002	14%	261%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	24.460	26.936	10%	-100%
Saját tőke	87.375	249.461	268.839	8%	208%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	373.251	1.151.763	1.201.746	4%	222%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	87,2%	96,0%	90,2%	-5,8%p	3%
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,4%	0,4%	0,6%	0,2%p	51%
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	35.199	21.447	99.059	362%	181%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	8,2%	1,8%	7,4%	5,6%p	-10%
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	4,8%	5,8%	3,5%	-2,3%p	-27%
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	19.681	26.370	32.026	21%	63%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	4,6%	2,2%	2,4%	0,2%p	-2,2%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	61,2%	50,0%	51,7%	1,8%p	-9,5%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,24%	0,47%	2,11%	1,64%p	1,87%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	15.572	20.702	22.762	10%	46%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	3,6%	1,7%	1,7%	0,0%p	-1,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	97,8%	91,3%	120,1%	28,8%p	22,3%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,0%	1,4%	0,4%	-1,0%p	-0,5%p
ROE	6,7%	9,3%	2,7%	-6,5%p	-3,9%p
Teljes bevétel marzs	5,19%	4,80%	4,46%	-0,34%p	-0,74%p
Nettó kamatmarzs	3,72%	3,42%	3,39%	-0,03%p	-0,33%p
Kiadás/bevétel arány	78,5%	58,8%	55,7%	-3,1%p	-22,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	112%	130%	132%	2%p	20%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,7	2,8	3,1	9%	13%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,8	2,9	2%	7%

- **1,7 milliárd forintos 1Q adózott eredmény (-70% q/q)**
- **A hitelkockázati költség q/q 2,5-szeresére ugrott, ezzel a hitelkockázati költségráta 2,11%-ra emelkedett**
- **55,7%-ra javuló kiadás/bevétel arány (-22,8%-pont y/y)**

A Societe Generale banka Srbija tranzakció pénzügyi zárása 2019. szeptember 24-én megtörtént. A tranzakciót követően a megvásárolt bank neve OTP banka Srbija-ra változott. Az akvirált bank mérlege 2019 3Q-tól, eredménye 2019 4Q-tól jelent meg a szerb pénzügyi kimutatásokban.

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.

A szerb bankcsoport 2020 első negyedévében 1,7 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el. Az újonnan akvirált bank 1Q eredmény-hozzájárulása 2 milliárd forintot tett ki.

Az akvizíció szeptember végi pénzügyi zárását követően a szerb operáció mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 13,8%-ra ugrott pro forma alapon, a legfrissebb rendelkezésre álló, 2019. december végi adatok alapján. Az akvirált leánybank integrációs folyamata a járványügyi helyzet ellenére a korábbi ütemtervnek megfelelően, rendben halad.

A szerb operáció nettó hitel/betét aránya q/q 2%-ponttal 132%-ra emelkedett, mivel a betéti bázis árfolyamszűrtén a 2019 év végi szinten maradt, ugyanakkor a teljesítő hitelállomány q/q 2%-kal bővült.

Az első negyedéves folyósítási dinamikák minden szegmensben mérséklődést mutatnak 2019 4Q-hoz képest, főként a személyi kölcsönöknél, valamint a nagyvállalati hiteleknel jellemző szezonális miatt.

A 2020 1Q működési eredmény q/q 2%-kal emelkedett (dinárban megfelel a 2019 4Q eredménynek). Az összes bevétel q/q 5%-os csökkenését részben a szezonális okokból mérséklődő nettó díjak, részben az egyéb bevételek q/q 1 milliárd forintos csökkenése magyarázza. A nettó kamatmarzs q/q 3 bp-tal 3,39%-ra szűkült a csökkenő hozamkörnyezetben.

A működési költségek q/q 10%-kal csökkentek.

Az 1Q összes kockázati költség 6,7 milliárd forintot tett ki. Ezen belül a hitelkockázati költség q/q több mint 4,5-szeresére emelkedett járványhelyzet kapcsán könyvelt többlet céltartalékolás miatt, így a hitelkockázati költségráta q/q 164 bázisponttal 2,11%-ra ugrott. Az egyéb kockázati költségek q/q visszaesése mögött bázishatás áll, melyet 2019 4Q-ban peres ügyekre és egyéb függő kötelezettségekre képzett kockázati költségképzés indokol.

Ami a hitelminőséget illeti, a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrtén és eladások/leírások nélkül 0,8 milliárd forinttal nőtt 1Q-ban. A negyedévben 0,4 milliárd forint értékben kerültek problémás hitelek eladásra/leírásra. A Stage 2 hitelek aránya q/q 7,4%-ra ugrott egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása következtében. A Stage 3 hitelek aránya 2,4%-ra emelkedett. A negyedéves értékvesztésképzés hatására Stage 3 hitelek saját fedezettsége 51,7%-ra nőtt.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott szerb gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	2020. március 12-én a Szerb Nemzeti Bank (NBS) döntött az anticiklikus tőkepuffer (CCyB) ráta 0%-on tartása mellett ( <a href="#">link</a> és <a href="#">link</a> ).
Likviditásbővítő intézkedések	2020. március 24-én a NBS pótlólagos likviditást biztosított ( <a href="#">link</a> ): a) dinár állampapírok repó vételi aukcióin keresztül; b) pótlólagos EUR/RSD swapok útján; c) a deviza swap kamatlábak csökkentésével.
Kamatpolitika	2020. március 12-én az NBS csökkentette az irányadó kamatrátát 50 bázisponttal 1,75%-ra ( <a href="#">link</a> ).
Adósságtörlesztési moratórium	2020. március 18-án az NBS határozatot ( <a href="#">link</a> ) fogadott el az adósságrendezési moratórium bevezetéséről: a) minden adós számára elérhető (természetes személyek, mezőgazdasági termelők és vállalkozók, vállalatok); b) az adósságtörlesztés felfüggesztésének ideje legalább 90 nap és/vagy a veszélyhelyzet időtartama; c) a hitelezők nem számíthatnak fel késedelmi kamatot a lejárt esedékes követelések után, és nem kezdeményeznek végrehajtást vagy kényszerített beszédési eljárásokat, vagy más jogi lépéseket a követelések behajtására az ügyfelekkel szemben; d) a hitelezők nem számíthatnak fel díjat az elfogadott rendeletek alkalmazásával kapcsolatban.

Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. március 3-án a kormány által elfogadott ajánlás alapján (<a href="#">Government Conclusion 05 No. 53-3008/2020-2</a> szerb nyelven) a munkáltatók kötelezettsége a munkavállalók részére 100%-os alapbér kifizetése a távollét idejére, amennyiben igazolt COVID-19 vírusfertőzöttség áll fenn, vagy a járvány miatt hatósági vagy önkéntes-karantén alá kerül.</p> <p>2020. április 1-jén a kormány elfogadott egy gazdaságélénkítő intézkedéscsomagot (<a href="#">link</a>):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) a munkabért terhelő adók és járulékok halasztott fizetése a magánszektor számára, a társasági adó előlege halasztott fizetésének lehetősége, adományozott termékek utáni ÁFA-mentesség;</li> <li>b) közvetlen támogatás a rendkívüli állapot idejére vállalkozásoknak: mikro-, kis- és középvállalkozásoknak a munkavállalók nettó bérének összegéig, nagyvállalatok esetében a nettó bérek összegének 50%-ig;</li> <li>c) pénzügyi támogatás vállalkozók, mikro-, kis- és középvállalkozások, mezőgazdasági üzemek és szövetkezetek részére forgóeszköz hitelek és hitelgarancia programon keresztül;</li> <li>d) közvetlen támogatás 18 évesnél idősebb szerb állampolgárok számára, egyszeri 100 EUR összegű támogatás formájában;</li> <li>e) osztalékfizetésre vonatkozó moratórium.</li> </ol>
"Korona" kötvényprogram	<p>2020. április 10-én a kormány elfogadta a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátására vonatkozó eljárásról szóló rendeletet (<a href="#">link</a> szerb nyelven), amely Szerbia területén szerb vállalatok által kibocsátott értékpapírokra alkalmazandó: 180 napig lesz hatályban; mentesíti a leendő kibocsátókat a rövid prospektus elkészítésének kötelezettsége alól; csökkenti a felügyelet jóváhagyásának megszerzéséhez szükséges papírmunkát.</p>
Hitelgarancia program	<p>2020. április 1-jén a kormány elfogadott egy gazdaságélénkítő intézkedéscsomagot mely magába foglalja a hitelgarancia programot (<a href="#">link</a> szerb nyelven):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) támogatott forgóeszköz-hitelek vállalkozóknak, KKV-nak, regisztrált mezőgazdasági őstermelők és szövetkezetek számára a Szerb Köztársaság Fejlesztési Alap-on keresztül;</li> <li>b) állami garancia nyújtása vállalkozóknak, KKV-knak és mezőgazdasági őstermelők számára.</li> </ol>



## SKB BANKA (SZLOVÉNIA)

Az SKB Banka gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-	81	
Társasági adó	-	-909	
Adózás előtti eredmény	-	990	
Működési eredmény	-	4.434	
Összes bevétel	-	10.139	
Nettó kamatbevétel	-	6.968	
Nettó díjak, jutalékok	-	2.778	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-	393	
Működési költség	-	-5.705	
Összes kockázati költség	-	-3.444	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-	-3.583	
Egyéb kockázati költség	-	139	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Eszközök összesen	1.130.871	1.287.889	14%
Bruttó hitelek	831.139	934.112	12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	903.140	934.112	3%
Retail hitelek	531.569	529.389	0%
Corporate hitelek	245.476	279.858	14%
Gépjármű hitelek	126.095	124.865	-1%
Hitelek értékvesztése	-4.051	-9.200	127%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-4.402	-9.200	109%
Ügyfélbetétek	880.839	1.007.650	14%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	957.303	1.007.650	5%
Retail betétek	840.485	855.120	2%
Corporate betétek	116.818	152.530	31%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	94.909	84.229	-11%
Saját tőke	132.667	151.022	14%
Hitelportfólió minősége	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	822.118	898.225	9%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	98,9%	96,2%	-2,8%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,4%	0,5%	0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	0	25.097	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	0,0%	2,7%	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	0,0%	11,4%	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	9.020	10.790	20%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	1,1%	1,2%	0,1%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	8,7%	17,5%	8,8%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-	1,64%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	2.967	5.460	84%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	0,4%	0,6%	0,2%p
Teljesítménymutatók	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
ROA	-	0,0%	
ROE	-	0,2%	
Teljes bevétel marzs	-	3,43%	
Nettó kamatmarzs	-	2,36%	
Kiadás/bevétel arány	-	56,3%	
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	94%	92%	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
HUF/EUR (záró)	330,5	359,1	9%
HUF/EUR (átlag)	331,9	338,9	2%

2019. december 13-án megtörtént az SKB Banka tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az SKB Banka 99,73%-os részesedése az OTP Bank tulajdonába került.

A szlovén bank mérlege 2019. év végétől, eredménye 2020 első negyedévéétől jelenik meg a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

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

Az OTP szlovén leánybankja 2020 első negyedévében 0,1 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el. A nettó kamatmarzs 2,36%, a kiadás/bevétel arány 56,3% volt.

1Q-ban a hitelkockázati költségráta 1,64%-ot tett ki, ami mögött a járványhelyzet kapcsán könyvelt többlet céltartalékolás áll (az IFRS 9 modell paraméterek

felülvizsgálata és a Stage 2 kategóriába átsorolt hitelekre képzett többlet kockázati költségek miatt).

2020 1Q-ban a Stage 3 hitelek aránya 1,2%-a volt a bruttó hitelállományon belül. A Stage 2 hitelek q/q állománynövekedését döntően egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása magyarázza. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 17,5% volt, ennek oka, hogy a szlovén bank konszolidálásakor a Stage 3 hitelek a rájuk képzett céltartalékkal nettósítva kerültek a Csoportba.

2020 1Q-ban a teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 3%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek 1%-kal csökkentek, míg a corporate hitelek 14%-kal növekedtek (a folyószámla hitelkeretek magasabb kihasználása miatt).

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 5%-kal emelkedett; a nettó hitel/betét mutató 92%-os szintje kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet tükröz.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott szlovén gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	2020. április 10-én a Szlovén Nemzeti Bank (SNB) a bankokra vonatkozó makroprudenciális intézkedéseket tartalmazó határozatban ( <a href="#">link</a> ) korlátozza az osztalékfizetést és a bónuszok kifizetését.
Likviditásbővítő intézkedések, kamatpolitika	Az EKB likviditás bővítő és eszközvásárlási programjai ( <a href="#">link</a> ) elérhetőek az Eurozóna bankjai számára. A kamatpolitika tekintetében az EKB döntései irányadóak. 2020. március 12-én az EKB egy átfogó monetáris politikai intézkedéscsomagról ( <a href="#">link</a> ) döntött, melyben további 120 milliárd EUR eszközvásárlás szerepel 2020 végéig.
Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	2020. április 20-án a szlovén Parlament 3 milliárd EUR értékű gazdaságélénkítő csomagot ( <a href="#">link</a> , <a href="#">link</a> ) fogadott el: <ul style="list-style-type: none"> <li>az állam fedezi az átmenetileg munkanélkülivé váló alkalmazottak bérének 80%-át, illetve az alkalmazásban maradt dolgozók kéthavi járulékát;</li> <li>350 és 700 EUR közötti alapjövedelem biztosítása átmenetileg, két hónapig;</li> <li>adófizetés elhalasztása legfeljebb 24 hónappal, vagy részletekben történő adófizetés 24 hónap alatt.</li> </ul> 2020. március 20-án a kormány döntött ( <a href="#">link</a> ) a felfüggesztett munkaviszonyú alkalmazottak a bértámogatásáról, akik a járvány miatti üzletbezárások vagy karantén miatt nem tudnak dolgozni. Ezekben az esetekben az állam a bér 40%-át fizeti ki kompenzációként.
Likviditásbővítő intézkedések	2020. március 9-én a kormány az alábbi likviditásjavító intézkedéseket ( <a href="#">link</a> ) hozta: <ol style="list-style-type: none"> <li>600 millió EUR a SID Banka, az állami tulajdonú fejlesztési bank jelenlegi programjaiból kerül felhasználásra, illetve további 200 millió EUR fedezi majd az új intézkedéseket.</li> <li>A Szlovéniai Vállalkozói Alap 115 millió eurót bocsát a kis- és középvállalkozások rendelkezésére, míg a Szlovén Regionális Fejlesztési Alap egy olyan programot indít, amelyben a vállalatok a jelenlegi tartozásaikat görgethetik tovább.</li> </ol>

Kormányzati intézkedések	
Hitel garancia program	<p>2020. április 22-én a kidolgozás alatt álló garancia program (2,02 milliárd EUR) a kormány által elfogadásra került <a href="#">link</a>, gyors jóváhagyást várva kerül előterjesztésre a Parlament elé.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Szlovén állami garancia: visszavonhatatlan, feltétel nélküli, igény szerint lehívható garancia a Szlovéniában bejegyzett cégek új hiteleire;</li> <li>b) a nagyvállalatok tőketartozásának maximum 70%-ának garantálása az állami költségvetésből vagy SID (Szlovén Export és Fejlesztési Bank) kötvényekből;</li> <li>c) a kis- és középvállalatok tőketartozásának maximum 80%-ának garantálása az állami költségvetésből vagy SID (Szlovén Export és Fejlesztési Bank) kötvényekből;</li> <li>d) feltételek: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2020.03.12 után és 2020.12.31 előtt jóváhagyott hitelek;</li> <li>• hitelcél: alapvető tevékenységek finanszírozása, forgótőke és új beruházások finanszírozása;</li> <li>• maximum 5 éves futamidő;</li> <li>• a hitel nem meglévő tartozás refinanszírozását vagy külföldi cégek finanszírozását szolgálja;</li> <li>• maximum hitelösszeg ügyfelenként: 2019-es árbevétel 10%-a és nem haladhatja meg a 2019-es bérköltséget.</li> </ul> </li> </ol>
Adósságtörlesztési moratórium	<p>2020. március 20-án fogadta el a Parlament a hiteltörlesztési moratóriumról szóló törvényt <a href="#">link</a>:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) az ügyfelek kérésére adható, mind lakossági, mind vállalati ügyfelek részére;</li> <li>b) csak hitelszerződésekre vonatkozik, lízingszerződésekre nem;</li> <li>c) a bankok számára kötelező a hiteltörlesztési moratórium biztosítása az ügyfél számára, amennyiben az ügyfél az igényléssel egyidejűleg bizonyítja, hogy a járványügyi helyzet miatt fizetési nehézségei vannak. Különböző szabályok érvényesek a különböző méretű vállalatokra és magánszemélyekre;</li> <li>d) a törlesztés felfüggesztése legfeljebb 12 hónap lehet, a felfüggesztés időtartamával meghosszabbodik az eredeti futamidő;</li> <li>e) a moratórium a tőke és a kamattörlesztésre egyaránt vonatkozik, a kamat felhalmozódik a moratórium alatt, a moratórium után a törlesztés lineáris, vagy egyösszegű a moratórium lejárta után. Az ügyfelek legfeljebb a hivatalos járványhelyzet fennállásának megszűntetése után 6 hónappal igényelhetik a törlesztés felfüggesztését;</li> <li>f) a törlesztési moratóriumot csak azon hitelek esetében lehet igényelni, amelyek a vészhelyzet kihirdetése előtt (2020.03.12) kerültek folyósításra;</li> <li>g) az igénylésnek tartalmaznia kell majd bizonyos kötelező elemeket, bár a részvételi feltételek lazításra kerültek azon vállalatok esetében, melyek az állami korlátozások miatt nem működhetnek, például a nem-élelmiszereket árusító boltok vagy nem létfontosságú szolgáltatást nyújtó vállalatok.</li> </ol>

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.188	894	-909	-202%	-177%
Társasági adó	23	-286	511	-279%	
Adózás előtti eredmény	1.164	1.180	-1.420	-220%	-222%
Működési eredmény	2.562	2.631	2.567	-2%	0%
Összes bevétel	8.836	9.937	10.379	4%	17%
Nettó kamatbevétel	6.173	7.676	8.073	5%	31%
Nettó díjak, jutalékok	813	748	891	19%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.850	1.514	1.415	-7%	-24%
Működési költség	-6.274	-7.307	-7.812	7%	25%
Összes kockázati költség	-1.397	-1.451	-3.987	175%	185%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.320	-806	-4.110	410%	211%
Egyéb kockázati költség	-78	-645	123	-119%	-258%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	796.310	953.345	1.026.027	8%	29%
Bruttó hitelek	608.233	708.299	786.657	11%	29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	677.684	766.116	786.657	3%	16%
Retail hitelek	448.800	518.297	532.869	3%	19%
Corporate hitelek	218.908	234.727	239.942	2%	10%
Hitelek értékvesztése	-36.445	-39.327	-46.359	18%	27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.832	-42.652	-46.359	9%	14%
Ügyfélbetétek	450.777	546.350	572.041	5%	27%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	498.740	587.253	572.041	-3%	15%
Retail betétek	388.325	439.779	440.583	0%	13%
Corporate betétek	110.415	147.474	131.458	-11%	19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	235.599	257.404	293.177	14%	24%
Saját tőke	81.232	116.432	122.118	5%	50%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	491.175	593.922	649.901	9%	32%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	80,8%	83,9%	82,6%	-1,2%p	1,9%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	1,4%	1,3%	1,6%	0,4%p	0,2%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	58.955	61.556	80.294	30%	36%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,7%	8,7%	10,2%	1,5%p	0,5%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	6,6%	5,7%	7,0%	1,3%p	0,4%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	58.102	52.821	56.462	7%	-3%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,6%	7,5%	7,2%	-0,3%p	-2,4%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	44,1%	53,7%	53,7%	0,0%p	9,6%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,91%	0,46%	2,25%	1,79%p	1,34%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.565	35.416	37.501	6%	31%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	4,7%	5,0%	4,8%	-0,2%p	0,1%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,4%	-0,4%	-0,8%p	-1,0%p
ROE	6,3%	3,0%	-3,1%	-6,1%p	-9,3%p
Teljes bevétel marzs	4,50%	4,22%	4,27%	0,0%p	-0,2%p
Nettó kamatmarzs	3,14%	3,26%	3,32%	0,06%p	0,18%p
Kiadás/bevétel arány	71,0%	73,5%	75,3%	1,7%p	4,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	128%	123%	129%	6,2%p	1,7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,3	69,1	74,4	8%	10%
HUF/RON (átlag)	67,2	69,6	70,7	1%	5%

Az **OTP Bank Romania** 0,9 milliárd forint veszteséget realizált 2020 1Q-ban. A veszteség mögött a közel háromszorosára megnövekedett kockázati költségek álltak.

A működési eredmény mind q/q, mind y/y enyhén csökkent saját devizában. A nettó kamatbevételek éves alakulására a dinamikusan bővülő teljesítő (Stage 1+2) hitelállomány (+19% y/y) mellett a javuló nettó kamatmarzs (+18 bp y/y) is pozitívan hatott. A marzs q/q növekedésében leginkább a forrásköltségek csökkenése játszott szerepet.

A működési költségek y/y 25%-kal nőttek. A költségnövekedés részben a 2019-ben megkezdett növekedési stratégiának a következménye: a személyi jellegű ráfordítások emelkedtek, amit egyrészt az általános bérinfláció, valamint az éves szinten 14%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám magyaráz. Negyedéves szinten a működési költségek 7%-ot emelkedtek, ami a növekvő bérköltségekkel és amortizációval magyarázható, valamint a negyedév során került sor a Betétbiztosítási Alapnak fizetendő teljes éves díj elhatárolására (0,9 milliárd forint).

Ami a hitelminőséget illeti, a Stage 2 hitelek aránya negyedéves szinten 1,5%-ponttal emelkedett, melynek nagy része a járványhelyzettel kapcsolatos átsorolás (14 milliárd forint). A Stage 2 hitelek saját fedezettsége 7,0%-on állt 1Q végén (+1,3%-pont q/q).

A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 7,2%-a volt (-2,4%-pont y/y, -0,3%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 53,7%-on állt 1Q végén (q/q stabilan alakult, +9,6%-pont y/y). Az első negyedéves összes kockázati költség -4 milliárd forint volt, melynek háttérében a járványhelyzet kapcsán könyvelt többlet céltartalékolás állt.

Az üzleti aktivitás 1Q-ban összességében tovább erősödött; a járványhelyzet negatív hatása érdemben még nem jelentkezett. A teljesítő (Stage 1+2) retail hitelállomány éves összevetésben 22%-kal nőtt (+3% q/q), a corporate hitelek y/y 13%-kal, q/q 3%-kal nőttek árfolyamszűrtén.

A nettó hitel/betét arány 129%-on állt a negyedév végén (+6%-pont q/q).

### A járványhelyzetre tekintettel hozott román gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politika és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfelelést érintő intézkedések	2020. március 24-én a Román Nemzeti Bank (NBR) úgy döntött, hogy engedi a bankok számára, hogy az előírt tőkepufferek alatti tőkeszint mellett működjenek ( <a href="#">link</a> ). A szabályozásokban előírt tőkepuffer elvárások érvényben maradnak, azonban a bankok működhetnek az előírt tőkeszintek alatti tőke mellett.  2020. április 2-án az Európai Központi Bank ajánlása alapján az NBR azt javasolta ( <a href="#">link</a> ) a helyi bankoknak, hogy idén ne fizessenek osztalékot.
Likviditásbővítő intézkedések	2020. március 24-én a NBR arról döntött ( <a href="#">link</a> ), hogy engedélyezi a bankok számára az előírt 100%-os Likviditásfedezeti Ráta (LCR) alatti szint mellett működést. A szabályozásban előírt likviditási korlátozások megmaradnak, azonban a Román Nemzeti Bank a CRR/CRD legrugalmasabb értelmezése alapján engedi, hogy a bankok likviditás hiány mellett üzemeljenek.  2020. március 27-én a NBR bejelentette ( <a href="#">link</a> ), hogy a Helyreállítási Alapba való éves befizetés határidejét 3 hónappal eltolta, ami további 6 hónappal eltolásra kerülhet.
Kamatpolitika	2020. március 20-án a NBR ( <a href="#">link</a> ) 0,5%-pontos 2%-ra csökkentette az alapkamatot. A Nemzeti Bank szintén csökkentette a hitelezési és betéti kamat közti kamatfolyosót a hitelkamat 3,5%-ról 2,5%-ra csökkentésével, miközben a betéti kamat 1,5% maradt.
Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	2020. március 21-én bejelentésre került ( <a href="#">link</a> ), hogy a Kormány munkanélküli segélyként kifizeti a bérek 75%-át (az átlagos bruttó bér maximum 75%-át) a súlyosan érintett iparágakban. A támogatás a vészhelyzet időtartama alatt kerül kifizetésre, amelyet a kormány március 16-án hirdetett ki 30 nappal meghosszabbításra került.  A kormány a következő adózásra és hiteltörlesztésre vonatkozó intézkedéseket hozta ( <a href="#">link</a> ; <a href="#">link</a> ): a nem fizető adósok kilakoltatásának felfüggesztése, valamint az ingatlanadó, földadó és gépjárműadó 3 hónappal való elhalasztása.
Kormányzati intézkedések	
Hitel garancia program	2020. március 19-én a Kormány kezdetben 10 milliárd RON (GDP 1%-a) hitelgarancia rendelkezésre bocsátásáról döntött ( <a href="#">link</a> , <a href="#">link</a> ), illetve támogatott kamatozású hitelekről a kis- és középvállalkozások forgóeszközeinek és beruházásainak finanszírozására. A közvetlenül érintett kis- és középvállalkozások a munkabérek és a szállítók kifizetésére vissza nem térítendő, illetve kamatmentes hitelt kapnak. A garancia az 1 millió RON alatti hitelek esetében a hitel 90%-át fedezi, az 1 millió RON feletti hitelek esetében 80%-át a súlyosan érintett iparágakban.  Továbbá az állami tulajdonban lévő CEC Bank a Hitelgarancia Program keretében kínál forgóeszközhitelt a kis- és középvállalatok számára, maximum 5 millió RON (1,1 millió EUR) hitelösszegekben, maximum 24 hónapra, ami további 12 hónappal meghosszabbítható. Az állam a hitelösszeg maximum 50%-át garantálja.
Hiteltörlesztési moratórium	2020. március 30-án bevezetésre került a hiteltörlesztési moratórium ( <a href="#">link</a> ; <a href="#">link</a> ). Az ügyfél igényelheti, hogy a hitelhez kapcsolódó törlesztési kötelezettség (tőke, kamat, díj) 1-9 hónapra felfüggesztésre kerüljön, legkésőbb 2020 december 31-ig. A moratórium az ügyfél által benyújtott igénylőlap veszi kezdetét.

	<p>A hitelintézeteken kívül minden ügyfél igényelheti a moratóriumban való részvételt. A részvétel feltétele, hogy az ügyfél tartozása nem lehet késedelmes 2020. március 16-án, vagy amennyiben az ügyfélnek ekkor lejárt tartozása van, az esetben a lejárt tartozást a moratórium megkezdése előtt rendeznie kell. Azon ügyfelek vehetnek részt a moratóriumban, akiknek a jövedelmét közvetlenül vagy közvetve érintette a járványhelyzet. A vállalatoknak bizonyítaniuk kell, hogy a tevékenységüket részben vagy egészben megszakította a járványhelyzet; a jövedelmük legalább 25%-kal visszaesett márciusban 2020. január és február hónapok átlagához viszonyítva; és nem állnak csődeljárás alatt az igény benyújtásának pillanatában.</p> <p>A moratórium alatt meg nem fizetett kamat hozzáadódik a tőketartozáshoz és a moratórium lejárta után kamatos kamattal megfizetésre kerül a meghosszabbított futamidő alatt. Kivétekként a jelzáloghitelek esetében a moratórium alatt meg nem fizetett kamat külön tartozásként halmozódik, amit a moratórium lejárta után 60 hónap alatt kell visszafizetnie az ügyfélnek 0% kamat mellett. Ezeket a tartozásokat az állam teljes mértékben garantálja. A hitel futamideje maximum a moratórium időtartamával hosszabbítható meg.</p> <p>2020. április 14-ig a lakossági és vállalati ügyfelek 10%-a igényelte a hiteltörlesztés felfüggesztését a moratóriumban való részvétellel szektorszinten (<a href="#">link</a>).</p>
Egyéb	<p>2020. március 21-én a Kormány döntött (<a href="#">link</a>) arról, hogy azoknak a kis- és középvállalkozásoknak, amelyek a vészhelyzet miatt részben vagy egészben fel kellett függeszék tevékenységüket, mentesülnek a központjaik és irodáik bérleti díjának megfizetése, és ezen lokációk üzemeltetési költségeinek megfizetése alól.</p> <p>2020. március 30-án a Kormány kibocsátott (<a href="#">link</a>) egy új Katonai Rendeletet, amely maximalizálja a közmű szolgáltatások árát (elektromos áram, víz, fűtés), illetve a gáz és üzemanyagárakat a vészhelyzet alatt.</p>

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	8.294	9.615	6.658	-31%	-20%
Társasági adó	-1.707	-1.689	-1.519	-10%	-11%
Adózás előtti eredmény	10.002	11.304	8.177	-28%	-18%
Működési eredmény	10.203	12.327	12.001	-3%	18%
Összes bevétel	14.896	19.428	18.475	-5%	24%
Nettó kamatbevétel	10.575	13.840	13.346	-4%	26%
Nettó díjak, jutalékok	3.263	4.260	3.595	-16%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.058	1.328	1.533	15%	45%
Működési költség	-4.694	-7.100	-6.473	-9%	38%
Összes kockázati költség	-201	-1.023	-3.824	274%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	284	-1.118	-3.159	183%	
Egyéb kockázati költség	-485	94	-666		37%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	427.568	646.295	694.535	7%	62%
Bruttó hitelek	376.042	468.715	484.823	3%	29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	430.494	481.656	484.823	1%	13%
Retail hitelek	150.990	153.803	150.812	-2%	0%
Corporate hitelek	244.604	280.704	286.742	2%	17%
Gépjármű hitelek	34.899	47.149	47.269	0%	35%
Hitelek értékvesztése	-71.785	-69.785	-72.351	4%	1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-82.566	-72.246	-72.351	0%	-12%
Ügyfélbetétek	279.936	431.944	449.647	4%	61%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	319.572	439.345	449.647	2%	41%
Retail betétek	150.118	196.884	204.677	4%	36%
Corporate betétek	169.455	242.461	244.969	1%	45%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	52.969	79.331	102.812	30%	94%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	5.067	5.397	6.182	15%	22%
Saját tőke	68.283	109.128	109.241	0%	60%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	264.849	345.955	345.665	0%	31%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	70,4%	73,8%	71,3%	-2,5%p	0,9%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	1,2%	0,9%	1,0%	0,1%p	-0,1%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	24.784	41.847	58.060	39%	134%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	6,6%	8,9%	12,0%	3,0%p	5,4%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	13,2%	8,3%	9,0%	0,8%p	-4,2%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	86.409	80.913	81.097	0%	-6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	23,0%	17,3%	16,7%	-0,5%p	-6,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	75,7%	77,9%	78,4%	0,5%p	2,7%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,32%	0,93%	2,76%	1,83%p	3,08%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	53.411	51.913	51.468	-1%	-4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,2%	11,1%	10,6%	-0,5%p	-3,6%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	8,2%	6,2%	4,0%	-2,3%p	-4,3%p
ROE	54,3%	36,6%	24,0%	-12,5%p	-30,2%p
Teljes bevétel marzs	14,79%	12,61%	11,01%	-1,60%p	-3,79%p
Nettó kamatmarzs	10,50%	8,98%	7,95%	-1,03%p	-2,55%p
Kiadás/bevétel arány	31,5%	36,5%	35,0%	-1,5%p	3,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	93%	92%	-1%p	-17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	10,5	12,4	11,9	-4%	13%
HUF/UAH (átlag)	10,3	12,4	12,3	-1%	19%

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2020 1Q záróárfolyama a forinttal szemben éves szinten erősödött (+13% y/y), míg q/q 4%-kal gyengült. Az 1Q átlagárfolyam 19%-ot erősödött y/y, míg q/q 1%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Ukrajna 6,7 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2020 első negyedében (-33% y/y, -30% q/q saját devizában), mely az átlagos saját tőkére vetítve 24%-os ROE mutatót eredményezett.

Az ukrán operáció likviditási helyzete stabil. A nettó hitel/betét arány 92% volt március végén, a mutató 1%-ponttal csökkent 2019 végéhez képest. A betétállomány q/q 2%-os, y/y 41%-os növekedést mutatott árfolyamszűrt; míg a teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2019 végéhez képest 23 millió USD-nek megfelelő összeggel 97 millió USD-re csökkent.

A teljesítő hitelek árfolyamszűrt y/y 22%-kal, q/q 1%-kal nőttek, mindkét viszonylatban főleg a nagyvállalati hiteldinamikának köszönhetően. Az áruhitelek folyósítása a termék normál szezonálisának megfelelően q/q csökkent.

A 2020 1Q működési eredmény hrivnyában y/y 1%-kal, q/q 2%-kal csökkent. Éves szinten ugyan nőtt

saját devizában az összes bevétel az üzleti volumenek növekedésének köszönhetően, ugyanakkor y/y közel 2,6%-ponttal 8%-ra romlott a nettó kamatmarzs, és a kiadás/bevétel arány is enyhén emelkedett (2020 1Q: 35%). Az összes bevétel hrivnyában számított q/q 4%-os csökkenését nem tudta ellensúlyozni a működési költségek 8%-os szezonális csökkenése. A kamatmarzs éves csökkenésében mindenekelőtt a kamatkörnyezet jelentős csökkenése játszott szerepet (az alapkamat a 2019 1Q végi 18%-ról és a 2019 végi 13,5%-ról 2020 1Q végére 10%-ra csökkent).

Az 1Q összes kockázati költség -3,8 milliárd forint volt, éves szinten hrivnyában tizenhatszorosára nőtt, q/q majdnem négyszeresére. Ezen belül jelentősen nőtt a hitelkockázati költség, főképp a járványhelyzet várható hatásaira tekintettel márciusban lekönyvelt többlet értékvesztés miatt. A hitelkockázati költség ráta 2,76%-ra emelkedett.

Ami a hitelminőséget illeti, a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya árfolyamszűrt, eladások/leírások nélkül 3 milliárd forinttal nőtt 1Q-ban. A negyedévben 4,5 milliárd forint értékben kerültek problémás hitelek eladásra/leírásra. A Stage 3 hitelek aránya így q/q 0,5%-ponttal csökkent (16,7%). A Stage 2 arány ugyanakkor q/q 0,8%-ponttal 9,0%-ra nőtt, részben Stage 1-ből Stage 2-be átsorolt vállalati kitettségek miatt. A megképzett értékvesztés hatására mind a Stage 2, mind a Stage 3 hitelek saját céltartalék fedezettsége emelkedett q/q.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott ukrán gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	2020. március 25-én az Ukrán Nemzeti Bank (NBU) elhalasztotta az alábbi tőke megfelelési pufferek megképzésének határidejét ( <a href="#">link</a> ): <ul style="list-style-type: none"> <li>a tőke megőrzési puffer, amelyet a bankoknak 2020. január 1-jétől kellett képezniük először a szavatoló tőke 0,625%-ában, mely fokozatosan, 2023. január 1-jéig a szavatoló tőke 2,5%-ára emelkedett volna az eredeti menetrend szerint.</li> <li>a rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó puffer, amelyet a bankoknak 2021. január 1-jétől kellett volna megképezniük.</li> </ul> Az NBU ajánlása szerint a bankoknak 2020 októberéig tartózkodniuk kell az osztalékfizetéstől.
Likviditásbővítő intézkedések	2020. március 17-én az NBU bevezetett egy új, hosszúlejáratú refinanszírozási hitelt ( <a href="#">link</a> ) a bankrendszer számára, maximum 5 éves futamidővel. Az NBU módosította a fedezet elfogadási követelményekről szóló szabályozását.
Kamatpolitika	2020. január 30-án az NBU 250 bázisponttal 13,5%-ról 11%-ra módosította az alapkamatot ( <a href="#">link</a> ), amit március 23-án 300, majd végül április 23-án további 200 bázisponttal 8%-ra csökkentett.
Devizapiaci intervenció	2020 márciusában 2 milliárd USD értékben devizapiaci intervenciót hajtott végre az Ukrán Nemzeti Bank az UAH leértékelődésének megállítására érdekében ( <a href="#">link</a> ). Április 1-re a devizatartalékok közel visszaálltak az év eleji szintre.
Egyebek	2020. március 1. és szeptember 1. között átstrukturált hitelek nem minősülnek nemteljesítő hiteleknek. A KKV szektor hiteleinek átstrukturálása egyedi elbírálás alapján történik. A helyszíni felügyeleti ellenőrzések elhalasztásra kerültek. Az NBU ajánlása szerint ( <a href="#">link</a> ) a bankoknak átmenetileg csökkenteniük kell a távoli és készpénzmentes szolgáltatások költségét, ezzel ösztönözve az ügyfeleket azok használatára.



Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>Nyugdíj kiegészítés az átlagnál alacsonyabb nyugdíjjal rendelkezők számára (<a href="#">link</a>): 2020. április 1-jétől az állam 1.000 UAH-t (35 USD) ad azoknak, akiknek a nyugdíjuk nem éri el az 5.000 UAH-t (180 USD).</p> <p>Az állam hetente bérkiegészítéseket fizet a koronavírus-fertőzés felszámolásában közvetlenül részt vevő egészségügyi dolgozóknak és egyéb munkavállalóknak egy bizonyos időtartamra, a bérek 200%-áig. Továbbá kiegészítő juttatásokat biztosítanak olyan munkavállalóknak, akik munkájukkal a létfontosságú szolgáltatások nyújtásában vesznek részt.</p> <p>2020. március 18-án elfogadták (<a href="#">link</a>), hogy a 2020. március 1-jétől április 30-ig terjedő időszakban nem szankcionálják a késedelmes adófizetéseket, a vállalkozáshoz használt földterületei után (földadó és állami és kommunális ingatlan bérleti díja) nem kell fizetni, illetve mind a vállalkozások, mind a magánszemélyek tulajdonában álló nem lakóingatlanok után az adófizetési kötelezettséget felfüggesztik.</p>
Hitelgarancia program	<p>Az úgynevezett Megfizethető Hitel programját (<a href="#">link</a>) az állam meghosszabbította a mikro- és kisvállalkozások számára. A hitel kamata 5-9%, a hitelösszeg maximum 3 millió UAH. A program olyan KKV-k számára elérhető, amelyeknek éves árbevétele nem haladja meg a 100 millió hrvnyát. A program keretében felvett hitelek felhasználási körét kibővítették.</p>
Adósságtörlesztési moratórium	<p>2020. március 27-én az NBU ajánlást (<a href="#">link</a>) tett közzé atekintetben, hogy a bankok engedélyezzének fizetési moratóriumot a jelzálogfedezetű hitellel rendelkező lakossági ügyfelek részére, a március 1. és április 30. között esedékes törlesztőrészletükre. Ennek elősegítése érdekében a bankoknak a moratórium alá tartozó ügyfelek után nem kell külön céltartalékot képezniük.</p> <p>Az ajánlás egy korábban már bevezetett törvénnyel (<a href="#">link</a> ukrán nyelven) van összhangban: abban az esetben, ha a fogyasztó 2020. március 1-jétől 2020. április 30-ig késedelmesen fizet, mentesül az ebből fakadó kötelezettségek alól.</p> <p>2020. március 30-án az ukrán parlament megtiltotta (<a href="#">link</a>) a hitelezőknek, hogy a járvány időszakában emeljék a hitelkamatlábakat. Törvény tiltja emellett, hogy a bankok bármilyen késedelmi kamatot szabjanak ki vagy más szankciót alkalmazzanak ezen időszak alatt.</p>
Egyéb	<p>Egy új hitelkeret az IMF részéről jelenleg is megvitatás alatt áll. Ukrajna 2 milliárd USD részletre számít 2020 második negyedévében.</p>

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	6.641	6.072	-3.556		
Társasági adó	-1.693	-2.143	725		
Adózás előtti eredmény	8.334	8.215	-4.281		
Működési eredmény	19.074	22.001	19.739	-10%	3%
Összes bevétel	33.946	38.609	36.414	-6%	7%
Nettó kamatbevétel	26.334	30.413	29.577	-3%	12%
Nettó díjak, jutalékok	6.957	7.983	7.418	-7%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	655	214	-581		
Működési költség	-14.871	-16.608	-16.676	0%	12%
Összes kockázati költség	-10.740	-13.786	-24.020	74%	124%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-10.073	-12.434	-23.628	90%	135%
Egyéb kockázati költség	-667	-1.352	-392	-71%	-41%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	781.092	908.388	803.121	-12%	3%
Bruttó hitelek	675.388	786.241	682.103	-13%	1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	642.515	696.946	682.103	-2%	6%
Retail hitelek	572.567	604.097	599.983	-1%	5%
Corporate hitelek	69.833	84.609	72.807	-14%	4%
Gépjármű hitelek	115	8.240	9.314	13%	
Hitelek értékvesztése	-145.649	-152.741	-156.974	3%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-138.771	-135.351	-156.974	16%	13%
Ügyfélbetétek	405.274	471.735	420.016	-11%	4%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	390.888	424.954	420.016	-1%	7%
Retail betétek	304.647	318.259	312.987	-2%	3%
Corporate betétek	86.241	106.695	107.029	0%	24%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	133.411	155.306	133.857	-14%	0%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	23.815	25.031	24.393	-3%	2%
Saját tőke	168.364	202.761	171.789	-15%	2%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	522.961	589.553	496.160	-16%	-5%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	77,4%	75,0%	72,7%	-2,2%p	-4,7%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	7,0%	5,3%	7,6%	2,3%p	0,6%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	51.224	94.413	90.431	-4%	77%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,6%	12,0%	13,3%	1,2%p	5,7%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	27,1%	27,4%	31,7%	4,3%p	4,6%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	101.203	102.274	95.512	-7%	-6%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	15,0%	13,0%	14,0%	1,0%p	-1,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	94,1%	93,4%	94,8%	1,39%p	0,71%p
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	6,39%	6,50%	12,58%	6,09%p	6,20%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	95 520	96 484	95 129	-1%	0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,1%	12,3%	13,9%	1,7%p	-0,2%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,6%	2,7%	-1,6%	-4,3%p	-5,2%p
ROE	17,1%	12,1%	-7,2%	-19,4%p	-24,3%p
Teljes bevétel marzs	18,55%	16,92%	16,29%	-0,64%p	-2,26%p
Nettó kamatmarzs	14,39%	13,33%	13,23%	-0,10%p	-1,16%p
Kiadás/bevétel arány	43,8%	43,0%	45,8%	2,8%p	2,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	129%	132%	125%	-7%p	-4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,4	4,7	4,2	-12%	-6%
HUF/RUB (átlag)	4,2	4,7	4,6	-2%	9%

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2020 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 12, y/y 6%-kal gyengült; míg az 1Q átlagárfolyam y/y 9%-ot erősödött, q/q 2%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 3,6 milliárd forint veszteséget könyvelt el 2020 első negyedévében, szemben az előző negyedévi 6,1 milliárd forintos nyereséggel. Az 1Q eredményromlás fő indoka, hogy q/q 87%-kal nőtt a kockázati költségek szintje rubelben.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a fogyasztási hitelek folyósításának szezonálisitása miatt q/q 3%-kal csökkent, míg y/y 6%-kal nőtt. Mindeközben az ügyfélbetétek árfolyamszűrtén q/q 1%-kal csökkentek, míg y/y 7%-kal nőttek. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató q/q 4%-ponttal 128%-ra csökkent.

Az összes bevétel 1Q-ban éves és negyedéves viszonylatban is csökkent (rendre -2 és -4% saját devizában), miközben a működési költségek alig nőttek (rendre +3 és +2%-kal, rubelben). Az 1Q bevételek saját devizában mért q/q dinamikáját a 4%-kal csökkenő nettó kamat, valamint 1%-kal csökkenő nettó díj- és jutalékbevételek mellett az 1Q-ban q/q 0,8 milliárd forinttal romló egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek alakították. Utóbbi oka részben derivatívák és kötvények átértékelése, és vállalati kötvényeken realizált veszteség.

A nettó kamatmarzs szűkülésében (1Q: 13,2%; -10 bp q/q, -116 bp y/y) a továbbra is a csökkenő fogyasztási hitel kamatok játszottak szerepet, melyet némileg ellensúlyozott az ügyfélbetétek átlagos kamatának csökkenése.

Az összes kockázati költség 1Q-ban megugrott (+117% y/y, +87% q/q rubelben). A növekedés jelentős részét a járványhelyzet várható hatásaira tekintettel márciusban lekönyvelt többlet értékvesztés adta, mely nélkül az összes kockázati költség q/q csökkenést mutatott volna. A hitelkockázati költség ráta 2020 1Q-ban y/y és q/q is közel kétszeresére nőtt (12,58%). A többlet értékvesztésképzés a lakossági szegmensben főleg a Stage 1 állományra lett allokálva, a vállalati szegmensben pedig főleg Stage 2 hitelekre. A saját fedezettség minden Stage kategóriában nőtt q/q.

Az eladások/leírások hatásától tisztított, árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye 1Q-ban 14,5 milliárd forint volt (2019 negyedéves átlag: 13,9 milliárd forint); a növekedést nagyrészt a hitelportfólió bővülése magyarázta. Összességében a Stage 3 hitelek aránya q/q 1%-ponttal 14,0%-ra emelkedett; érdemi portfólió tisztításra 1Q során nem került sor.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott orosz gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos intézkedések	<p>Az adiciónális kockázati súlyok felfüggesztését vezette be az Orosz Központi Bank (CBR) restrukturált hitelek, jelzálogkölcsönök, tőkeberuházási szerződések alapján nyújtott kölcsönök és alacsony önerős kölcsönök esetében.</p> <p>A hitelnyújtás támogatása érdekében a CBR felhatalmazta a hitelintézeteket, hogy valós értéken tarthassák nyilván el a 2020. március 1. előtt megszerzett tulajdoni-, és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat; a 2020. március 1. és 2020. szeptember 30. között megszerzett hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a megszerzés időpontjában érvényes valós értéken kell megjeleníteni. Ezek az intézkedések 2021. január 1-jéig érvényesek.</p> <p>A CBR az anticiklikus tőkepuffer rátát 0%-on tartotta.</p> <p>A hitelintézetek használhatják a tőkefenntartási puffert és az egyéb rendszerszinten jelentős intézményekre vonatkozó tőkepuffert, feltéve, hogy megfelelnek a pufferek méretének megfelelően elosztandó nyereségrészesedésre megállapított határértékeknek, ideértve az osztalék kifizetéseket, valamint a menedzsmentnek fizetendő kompenzációkat.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank Március 20.</a>, <a href="#">Orosz Központi Bank Március.</a></p>
Likviditásbővítő intézkedések	<p>Április elején a CBR kibővítette a kkv-k számára nyújtott refinanszírozási programját. Az új hitelezési lehetőség 500 milliárd rubel refinanszírozási korláttal működik, a kkv-k hitelnyújtásának támogatása céljából. Az effektív kamatlábnak 8,5%-on belül kell lennie. A CBR egyéves hiteleket kíván nyújtani a hitelintézeteknek évi 3,5%-os kamatlábbal. A hitelprogram 2020. szeptember 30-ig elérhető.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank Március 20.</a>, <a href="#">Orosz Központi Bank Április 24.</a></p> <p>Márciusban és áprilisban a CBR több mint 2.000 milliárd rubelnyi repóügyletet hajtott végre a bankrendszer megfelelő likviditásának biztosítása érdekében.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank</a></p>
Kamatpolitika	<p>Április 24-én a CBR a 6%-ról 5,5%-ra csökkentette az irányadó kamatot.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank</a></p>
Devizapiaci intervenció	<p>Március 19-én a CBR devizapiaci intervenciókat jelentett be a napi 100 millió USD eladás mellett.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank</a></p>
Egyebek	<p>Március 27-én a CBR bejelentette, hogy a bankoknak nem kell növelniük a hitelvesztésre képzett céltartalékokat, ha az adott hitelt a koronavírus következményei miatt kellett restrukturálni.</p> <p>Forrás: <a href="#">Orosz Központi Bank</a></p>

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	Március 25-én a Kormány bejelentette, hogy a kkv-k hat hónapra adóhalasztást kapnak minden adó vonatkozásában, az áfa-t és a társadalombiztosítási hozzájárulást leszámítva. A mikrovállalkozások halaszthatják a társadalombiztosítási alapokba történő befizetéseiket. Májustól kezdve a leginkább sújtott iparágakban működő kkv-k és egyéni vállalkozók támogatásban részesülnek a foglalkoztatottság támogatása érdekében. Azokat a vállalatoknak, amelyek a támogatást megkapják, meg kell őrizniük az április 1-én alkalmazott munkaerő legalább 90%-át. A program több mint 500.000 kkv számára érhető el, összesen három millió alkalmazottal. Forrás: <a href="#">Oroszország Kormánya 04.16.</a>
Hitelgarancia program	A kamatmentes hitelprogramok kiterjesztésre kerülnek, hogy támogassák a béreket leginkább sújtott iparágak vállalkozásai számára, az ilyen hitelek 75% át a VEB.RF, az orosz állami fejlesztési társaság garantálja. A programban összesen 150 milliárd rubel áll rendelkezésre. Forrás: <a href="#">Oroszország Kormánya 04.16.</a>
Adósságtörlesztési moratórium	Április 3-tól kezdve hiteltörlesztési moratórium lépett hatályba olyan magánszemélyek, egyéni vállalkozók, valamint a kkv-k számára, amelyek nehézségekkel küzdenek a koronavírus járvány miatt. A hitelfelvevők legfeljebb hat hónapig kérhetnek moratóriumot a hitelezőknél a jelzálog- és a fogyasztási hitelek törlesztőrészeire (ideértve a kamatot és a tőkerészt), ha jövedelmük legalább 30%-kal esett a kérelmet megelőző hónapban a 2019-es havi átlagos jövedelmekhez képest. A moratórium alatt a hitelezőknek tilos bármilyen nemű szankciót alkalmazni a hitelfelvevőkkel szemben. A halasztási kérelmeket 2020. szeptember 30-ig lehet beadni. A kormány a törlesztési halasztásra jogosult kölcsönökre felső korlátot vezetett be. Forrás: <a href="#">Oroszország Kormánya</a> , <a href="#">Kormányrendelet</a> , <a href="#">Rendelet módosítása</a>
Egyebek	A március 30-tól április 30-ig tartó időszakot országosan fizetett szabadságnak nyilvánították (a bankok folyamatosan működő szervezetekként kerültek elismerésre). Ezt az időszakot később május 12-éig meghosszabbították. A fent említett intézkedéseken kívül a kormány a következő intézkedéseket vezette be: a minimálbérnek megfelelő munkanélküli-járadék, állami beruházások növelése, pénzügyi kompenzáció fertőzött emberek számára, az összes lejárt szociális járadék meghosszabbítása 6 hónappal, családtámogatási kedvezményekre jogosult családok három hónapig havi 5000 rubelt kapnak minden három év alatti gyermek után, minimális betegszabadsági járulék megállapítása.

## CKB CSOPORT (MONTENEGRÓ)

## A CKB Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	695	3.082	-235		
Társasági adó	-70	-376	32		
Adózás előtti eredmény	765	3.458	-267		
Működési eredmény	811	2.125	1.940	-9%	139%
Összes bevétel	2.802	5.502	5.385	-2%	92%
Nettó kamatbevétel	1.959	4.073	4.157	2%	112%
Nettó díjak, jutalékok	745	1.266	1.113	-12%	49%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	97	163	115	-29%	18%
Működési költség	-1.991	-3.377	-3.446	2%	73%
Összes kockázati költség	-46	1.333	-2.207		
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-173	948	-2.103		
Egyéb kockázati költség	127	384	-104		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	226.450	439.836	477.246	9%	111%
Bruttó hitelek	164.125	319.836	351.364	10%	114%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	183.721	347.483	351.364	1%	91%
Retail hitelek	78.722	175.570	176.013	0%	124%
Corporate hitelek	104.939	171.817	175.255	2%	67%
Gépjármű hitelek	60	96	96	0%	60%
Hitelek értékvesztése	-28.062	-19.518	-23.155	19%	-17%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.413	-21.206	-23.155	9%	-26%
Ügyfélbetétek	168.629	318.216	332.426	4%	97%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	188.941	345.904	332.426	-4%	76%
Retail betétek	133.423	225.523	212.944	-6%	60%
Corporate betétek	55.518	120.381	119.483	-1%	115%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.973	36.733	53.423	45%	387%
Saját tőke	39.689	66.188	71.766	8%	81%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	127.557	283.959	298.835	5%	134%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	77,7%	88,8%	85,0%	-3,7%p	7,3%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	1,5%	1,1%	1,2%	0,1%p	-0,3%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	4.904	12.509	27.792	122%	467%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	3,0%	3,9%	7,9%	4,0%p	4,9%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	12,9%	4,8%	8,9%	4,1%p	-4,0%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	31.665	23.369	24.737	6%	-22%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	19,3%	7,3%	7,0%	-0,3%p	-12,3%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	80,4%	68,2%	69,1%	0,9%p	-11,3%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	0,44%	-1,21%	2,56%	3,77%p	2,12%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	26.874	17.058	18.488	8%	-31%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,4%	5,3%	5,3%	-0,1%p	-11,1%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,3%	2,7%	-0,2%	-2,9%p	-1,5%p
ROE	7,3%	18,6%	-1,4%	-19,9%p	-8,6%p
Teljes bevétel marzs	5,12%	4,85%	4,71%	-0,14%p	-0,41%p
Nettó kamatmarzs	3,58%	3,59%	3,64%	0,05%p	0,06%p
Kiadás/bevétel arány	71,1%	61,4%	64,0%	2,6%p	-7,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	81%	94%	99%	4%p	18%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	320,8	330,5	359,1	9%	12%
HUF/EUR (átlag)	318,1	331,9	338,9	2%	7%

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

A montenegrói **CKB Csoport** 2020 1Q-ban 0,2 milliárd forintos veszteséget szenvedett el.

Az akvirált bank integrációs folyamata a járványügyi helyzet ellenére a korábbi ütemtervnek megfelelően, rendben halad. Az OTP montenegrói operációjának mérlegfőösszeg szerinti összesített piaci részesedése 2020. március végén 29,9% volt *pro forma* alapon.

Az első negyedéves működési eredmény y/y 139%-os (akvizíció nélkül 1%-os) növekedése mögött az összes bevétel 92%-os (akvizíció nélkül 12%-os) javulása állt, miközben a működési költségek 73%-kal (akvizíció nélkül 16%-kal) emelkedtek.

2020 első negyedében 2,2 milliárd forint összes kockázati költség megképzésére került sor. A kiugró értéket a járványhelyzet kapcsán könyvelt, illetve a

Stage 2 kategóriába átsorolt hitelekre képzett többlet kockázati költségek magyarázzák.

Az első negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) stabilan alakult. A DPD90+ arány (5,3%) q/q összevetésben stabilan alakult, párhuzamosan az első negyedévben végrehajtott 0,2 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. A Stage 3 hitelek aránya 7,0% volt (-0,3%-pont q/q, -12,3%-pont y/y). A Stage 2 hitelek q/q állománynövekedését döntően egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása magyarázza. 1Q-ban minden Stage kategóriában javult a hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége.

A Stage 1+2 hitelállomány 120%-kal, akvizíció nélkül 17%-kal bővült y/y, miközben negyedéves alapon organikusán 1%-kal nőtt az állomány.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 76%-kal (akvizíció nélkül 9%-kal) bővült, miközben q/q 4%-kal csökkent. A nettó hitel/betét mutató 99%-on állt a negyedév végén (+4%-pont q/q).

### A járványhelyzetre tekintettel hozott montenegrói gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Hiteltörlesztési moratórium	<p>2020. március 17-én a Montenegrói Központi Bank (CBCG) 90 napos hiteltörlesztési moratóriumot jelentett be (<a href="#">link</a>) (a már csődbe jutott Atlas Bank és IBM Bank ügyfeleinek kivételével). A moratórium (<a href="#">link</a>) alatti összes fizetési kötelezettség (tőke, kamat, díjak) felfüggesztésre került. A bankoknak lehetősége van arra, hogy átstrukturálják a hiteleket és új hitelként mutassák ki ezeket, valamint arra, hogy a futamidőt legfeljebb két évvel meghosszabbítsák. Ezek az intézkedések a mikrohitelt nyújtó és lízing cégekre is érvényesek.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a hiteltörlesztési moratórium lehetővé teszi bármely magán és jogi személy számára, hogy elhalassza a hitelének törlesztését, legfeljebb 90 nappal. Ezáltal a moratóriumba belépő ügyfeleknek 90 napig nem áll fenn hitelfizetési (tőke, kamat, büntetőkamat, díjak) kötelezettsége;</li> <li>b) a hitelfelvevőnek lehetősége van a 90 napnál rövidebb időre (30 vagy 60 napra) belépni a moratóriumba. Az ideiglenes intézkedések hatálya alatti időszakban a hitelfelvevőnek bármikor lehetősége van élni a moratóriummal, azaz ha a hitelfelvevő bármilyen okból nem kíván élni vele, vagy nincs szüksége a hitelfizetési moratóriumba való azonnali belépésre, ezzel a jogával az ideiglenes rendelkezések ideje alatt később is élhet, értelemszerűen legkésőbb ezen ideiglenes időszak végéig terjedő időszakra;</li> <li>c) a moratóriumba való belépés joga minden banki hitelfajtára, pénzügyi lízingre és mikrohitelt nyújtó intézménytől felvett hitelre vonatkozik;</li> <li>d) a moratóriumot igénybe venni kívánó ügyfélnek kötelező jelezni e szándékát a banknak;</li> <li>e) az igényléstől számítva öt munkanapon belül biztosítaniuk kell a moratórium végrehajtását;</li> <li>f) a szerződéses kondíciók a moratórium igénybe vevői számára nem változnak, mindössze a futamidő kerül meghosszabbításra a moratórium időtartamával. A rendelet értelmében a nominális kamatláb sem változhat. A moratórium alatt meg nem fizetett kamatot a bank a moratórium lejártával a hiteltartozáshoz számítja, és egyenlő részletekben osztja el azt a hátralévő futamidőre; a bank semmilyen adminisztratív költséget nem követelhet az adóstól a moratóriummal kapcsolatban, még a többletfedezet bevonásának költségét sem;</li> <li>h) a moratórium bejegyzésének napjától annak leteltéig a bank a rendelet szabályait alkalmazza, kivéve, hogy a moratórium időtartama alatt a banknak tilos: az esedékes követeléseire büntetőkamatot felszámítania; végrehajtást kezdeményeznie, vagy bármilyen jogi lépést tennie a követelések behajtására; hátralékos napként felszámítania az eltelt napokat; vagy rosszabb minőségű kategóriába átsorolnia a hitelt.</li> </ul>
Osztalékfizetés felfüggesztése	<p>2020. március 31-én a CBCG osztalékfizetési tilalmat (<a href="#">link</a>) rendelt el a bankokra vonatkozóan. Ez alól a részvények formájában történő osztalékfizetés kivételt képez, így osztalékfizetés egyedül tőkévé konvertálva lehetséges.</p>
Egyebek	<p>2020. március 31-én a CBCG az egy személy vagy csoport felé előírt maximális kitétségre vonatkozó limitet (<a href="#">link</a>) (a bank sajáttőkéjének maximum 25%-a) megnövelte, a központi bank előzetes jóváhagyása mellett, hogy ezzel segítse a válság által érintett hitelfelvevők számára a további források bevonását. A már meglévő intézkedéseken felül további intézkedések is megfontolás alatt állnak. A COVID-19 járvány Montenegró pénzügyi rendszerére mért kedvezőtlen hatásainak megelőzésére tett, már bejelentett vagy megfontolás alatt álló intézkedéseinek listája az alábbi <a href="#">linken</a> érhető el.</p>

Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. április 9-én a montenegrói miniszterelnök gazdaságélénkítési csomagot jelentett be, ami a következő intézkedéseket tartalmazta:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) állami támogatás a védelmi intézkedések miatt leállt iparágaknak 2020 áprilisára és májusára: minden bejelentett munkavállaló után a minimálbér 70%-ának és a minimálbér közterhei 100%-ának megfelelő összegben;</li> <li>b) minden karanténban, vagy önkéntes izolációban lévő munkavállaló után a bruttó minimálbér 70%-a 2020. április és májusra;</li> <li>c) 2020. április és májusra a bruttó minimálbér 50%-ának megfelelő támogatás azon munkavállalóknak, akik a vírus megfékezésében szerepet játszó iparágban veszélyeztetett munkakörben dolgoznak;</li> <li>d) azok számára, akik 11 éves vagy fiatalabb gyermek otthoni felügyelete miatt maradtak távol munkájuktól 2020. április és májusban, fizetett szabadság támogatása jár a bruttó minimálbér 70%-ának megfelelő összegben;</li> <li>e) a KKV-k által újonnan alkalmazott, korábban regisztrált munkanélküliként bejelentett személyek első hathavi béréből az állam fizeti a bruttó minimálbér 70%-ának megfelelő összeget.</li> <li>f) egyszeri 50 EUR támogatás minden regisztrált munkanélkülinek, aki semmilyen más juttatásban nem részesül (<a href="#">link</a>).</li> </ol> <p>A gazdasági intézkedéscsomagok időközben kiterjesztésre és frissítésre kerültek (az egyes dokumentumok csak montenegrói nyelven érhetők el):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) A gazdasági miniszter bemutatta a koronavírus járvány negatív hatásainak megelőzése érdekében létrehozott vállalati és munkavállalói támogatási programokat (<a href="#">link</a>).</li> <li>2) A kormány célzott intézkedéseket vezet be a mezőgazdaság és a halászat támogatására: több, mint 17 millió EUR kamattámogatott hitel, előlegfizetés és áruvisszavásárlás formájában (<a href="#">link</a>).</li> <li>3) Marković miniszterelnök bejelentette a kormány második gazdasági csomagját: 75 millió EUR a lakosság és a gazdaság támogatására a következő három hónapban (<a href="#">link</a>).</li> <li>4) A kormány a Parlament elé terjesztette a COVID-19 járvány kezelésével kapcsolatos intézkedéseket (<a href="#">link</a>).</li> </ol>
Hitel garancia program	<p>2020. április 9-én a vállalkozások likviditásának javítása érdekében a montenegrói miniszterelnök egy új, 120 millió eurós keretösszegű Beruházási és Fejlesztési Alap létrehozását jelentette be (<a href="#">link</a>).</p>

## OTP BANK ALBANIA (ALBÁNIA)

Az OTP Bank Albania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül		382	296	-23%	
Társasági adó		-154	-11	-93%	
Adózás előtti eredmény		536	307	-43%	
Működési eredmény		915	1.546	69%	
Összes bevétel		2.596	2.875	11%	
Nettó kamatbevétel		2.287	2.333	2%	
Nettó díjak, jutalékok		281	298	6%	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel		28	243	774%	
Működési költség		-1.681	-1.329	-21%	
Összes kockázati költség		-378	-1.240	228%	
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre		9	-1.241		
Egyéb kockázati költség		-388	1		
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	218.024	247.997	267.247	8%	23%
Bruttó hitelek	125.488	147.777	159.693	8%	27%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	140.135	156.762	159.693	2%	14%
Retail hitelek	64.275	70.035	72.195	3%	12%
Corporate hitelek	73.977	84.482	84.995	1%	15%
Gépjármű hitelek	1.883	2.245	2.502	11%	33%
Hitelek értékvesztése	-1.865	-3.657	-5.011	37%	169%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-2.083	-3.891	-5.011	29%	141%
Ügyfélbetétek	175.534	179.755	194.826	8%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	195.702	189.907	194.826	3%	0%
Retail betétek	157.278	161.488	163.361	1%	4%
Corporate betétek	38.424	28.419	31.465	11%	-18%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.763	36.901	39.761	8%	112%
Saját tőke	20.708	25.605	25.741	1%	24%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		138.579	142.326	3%	
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		93,8%	89,1%	-4,7%p	
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		1,2%	1,6%	0,3%p	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		4.593	13.622	197%	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		3,1%	8,5%	5,4%p	
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		10,1%	8,6%	-1,5%p	
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		4.604	3.745	-19%	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)		3,1%	2,3%	-0,8%p	
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)		33,1%	43,7%	10,6%p	
Értékvésztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)		-0,03%	3,25%	3,27%p	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)		2.270	2.986	32%	
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)		1,5%	1,9%	0,3%p	
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA		0,6%	0,5%	-0,2%p	
ROE		6,1%	4,5%	-1,6%p	
Teljes bevétel marzs		4,21%	4,49%	0,28%p	
Nettó kamatmarzs		3,71%	3,65%	-0,06%p	
Kiadás/bevétel arány		64,8%	46,2%	-18,6%p	
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)		80%	79%	-1%p	
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/ALL (záró)	2,5	2,7	2,8	2%	11%
HUF/ALL (átlag)	2,6	2,7	2,8	2%	8%



Az albán bank mérlege 2019 1Q-tól, eredménye 2019 2Q-tól jelenik meg a Csoport pénzügyi kimutatásaiban.

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

Az **OTP Bank Albania** 2020 első negyedévében 0,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el.

Az első negyedéves ROE 4,5%, a kiadás/bevétel arány 46,2%, míg a nettó kamatmarzs 3,65% volt.

Az 1Q működési eredmény q/q 69%-os emelkedése mögött az összes bevétel 11%-os növekedése és a működési költségek 21%-os csökkenése állt. Az első negyedévben a 1,2 milliárd forint összes kockázati költség megképzésére került sor, ami mögött a járványhelyzet kapcsán könyvelt többlet céltartalékolás áll (az IFRS 9 modell paraméterek felülvizsgálata és a Stage 2 kategóriába átsorolt hitelekre képzett többlet kockázati költségek miatt).

A Stage 2 hitelek q/q állománynövekedését döntően egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása magyarázza. 2020 első negyedévének végén a Stage 3 hitelek aránya 2,3%-a volt a bruttó hitelállománynak. A Stage 3 hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége 43,7% volt. Az első negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 0,4 milliárd forinttal emelkedett.

2020 1Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 3%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek 3%-kal, míg a corporate hitelek 2%-kal növekedtek.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 3%-kal nőtt. A nettó hitel/betét mutató 79%-on állt.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott albán gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politika és felügyeleti intézkedések	
Kamatpolitika	2020. március 25-én az Albán Nemzeti Bank (NBA) az alábbiakról döntött ( <a href="#">link</a> ): a) az alapkamat 1,0%-ról 0,5%-ra való csökkentése; b) az egynapos hitelkamatláb 1,9%-ról 0,9%-ra való csökkentése; c) az egynapos betéti kamat változatlan szinten tartása (0,1%).
Osztalékfizetés felfüggesztése	2020. április 8-án az NBA döntött ( <a href="#">link</a> ) az osztalékfizetések felfüggesztéséről 2020. júniusig (sem a 2019-es, sem a 2020 első féléves eredmény terhére nem fizethető osztalék).
Díjtételek megszüntetése	2020. április 8-án az NBA döntött arról ( <a href="#">link</a> ), hogy 2020. április 10-től a bankok nem számíthatnak fel díjat a nem-papír alapú saját devizás átutalásokra sem az ügyfelek, sem az Albán Nemzeti Bank által működtetett AIPS és AECH rendszerek felé.
Hiteltörlesztési moratórium	2020. március 13-án az NBA jóváhagyta ( <a href="#">link</a> ) a hitelek törlesztésének átütemezésére vonatkozó intézkedést az alábbiak szerint: a) a részvételre jogosult ügyfelek 3 hónapig felfüggeszthetik a hiteltörlesztést; b) részvételre jogosult ügyfelek: minden lakossági és vállalati ügyfél, akit gazdaságilag és pénzügyileg sújt a járványhelyzet; c) a moratórium időtartama: március 13-tól május 31-ig; d) az ügyfélnek jeleznie kell a banknál a részvételi szándékát, akinek lehetősége van azt mérlegelni, hogy az ügyfél részt vehet-e a moratóriumban; e) a 3 hónapos türelmi időszakon kívül (május 31 után) a kamat továbbra is elszámolásra kerül; f) a bank a meg nem fizetett kamattal együtt átütemezi az ügyfél tartozását az ügyféllel megegyezve. A 3 havi törlesztő részlet elmaradása miatt büntetőkamat nem számítható fel; g) a helyi szabályozás alapján a moratóriumban átütemezett tartozások nem sorolódnak át kockázatosabb kategóriába, így a rájuk képzett céltartalék sem lesz magasabb.
Egyéb	2020. március 12-én az NBA ideiglenesen kiegészítette a kockázat kezelési és céltartalék képzésre vonatkozó szabályozást ( <a href="#">link</a> ). Ez alapján amennyiben egy vállalat a 3 hónapos moratórium alatt válik fizetéseképtelenné, abban az esetben az adott vállalatra nem érvényesek a fizetéseképtelenné váló vállalatokra vonatkozó azon szabályok, amelyek főként az adósság besorolására és céltartalék képzésre vonatkoznak.

Kormányzati intézkedések	
Gazdaság védelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	<p>2020. március 19-én a Kormány az alábbi intézkedéseket hozta (<a href="#">link</a>):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) további 3,5 milliárd ALL forrás biztosítása az egészségügy számára;</li> <li>b) 6,5 milliárd ALL azon kis- és középvállalkozások, illetve egyéni vállalkozók számára, akik a járványhelyzet miatt a tevékenységük megszüntetésére kényszerültek. Ezen vállalkozók számára a minimálbér kifizetése és a munkanélküli segély és egyéb támogatások megduplázása;</li> <li>c) 2 milliárd ALL humanitárius segély biztosítása a legelesettebbek támogatására;</li> <li>d) a társasági adófizetés elhalasztása a kisvállalatok számára.</li> </ul> <p>2020. április 15-én a Kormány 7 milliárd ALL támogatásról döntött (<a href="#">link</a>) azon kis- és nagyvállalatok megsegítésére, amelyek a járványhelyzet miatt kényszerültek megszüntetni tevékenységüket.</p> <p>2020. április 23-án a Kormány döntött (<a href="#">link</a>) a vállalatok társasági adókötelezettségének elhalasztásáról, kivéve a pénzintézeteket, a telekommunikációs szektort, a gyógyszeripart és az élelmiszerkereskedelmi cégeket.</p>
Hitelgarancia program	<p>2020. március 19-én a Kormány 11 milliárd ALL értékű állami garanciavállalásról döntött (<a href="#">link</a> és <a href="#">link</a>), amellyel a vállalatok az alkalmazottak bérkifizetéseit finanszírozhatják, legfeljebb 3 hónapig, maximum 2,85%-os kamat és 2 éves futamidő mellett.</p>

## MOBIASBANCA (MOLDOVA)

## A Mobiasbanca gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	688	468	-32%
Társasági adó	-74	-16	-79%
Adózás előtti eredmény	762	484	-36%
Működési eredmény	1.762	1.835	4%
Összes bevétel	3.684	3.369	-9%
Nettó kamatbevétel	2.531	2.154	-15%
Nettó díjak, jutalékok	498	532	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	656	683	4%
Működési költség	-1.922	-1.534	-20%
Összes kockázati költség	-1.000	-1.351	35%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-958	-1.309	37%
Egyéb kockázati költség	-42	-42	-1%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Eszközök összesen	211.043	226.543	7%
Bruttó hitelek	104.763	120.965	15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	111.579	120.965	8%
Retail hitelek	60.199	63.396	5%
Corporate hitelek	49.842	55.795	12%
Gépjármű hitelek	1.537	1.774	15%
Hitelek értékvesztése	-1.790	-3.250	82%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.910	-3.250	70%
Ügyfélbetétek	161.071	173.406	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	172.208	173.406	1%
Retail betétek	118.537	121.752	3%
Corporate betétek	53.671	51.654	-4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	12.342	12.956	5%
Saját tőke	34.518	36.472	6%
Hitelportfólió minősége	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	102.460	115.641	13%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	97,8%	95,6%	-2,2%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	1,0%	1,2%	0,2%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	880	3.694	320%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	0,8%	3,1%	2,2%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	23,6%	32,5%	9,0%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	1.424	1.630	14%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	1,4%	1,3%	0,0%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	39,7%	43,1%	3,4%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	3,74%	4,80%	1,06%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	383	1.502	293%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	0,4%	1,2%	0,9%p
Teljesítménymutatók	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
ROA	1,3%	0,9%	-0,5%p
ROE	8,0%	5,3%	-2,7%p
Teljes bevétel marzs	7,14%	6,24%	-0,90%p
Nettó kamatmarzs	4,90%	3,99%	-0,92%p
Kiadás/bevétel arány	52,2%	45,5%	-6,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	64%	68%	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q
HUF/MDL (záró)	17,1	18,0	5%
HUF/MDL (átlag)	17,2	17,5	2%

Az újonnan akvirált moldáv bank konszolidációjára 2019 3Q-ban került sor.

A moldáv 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.

A **Mobiasbanca** 2020 első negyedében 0,5 milliárd forinttal járult hozzá a Csoport teljesítményéhez.

Az első negyedéves ROE (5,3%), a kiadás/bevétel arány (45,5%), míg a nettó kamatmarzs (3,99%) volt.

Az 1Q működési eredmény q/q 4%-os emelkedése mögött az összes bevétel 9%-os elmaradása és a működési költségek 20%-os csökkenése állt

Az első negyedévben 1,4 milliárd forint összes kockázati költség képzésére került sor.

2020 1Q végén a Stage 3 hitelek aránya 1,3%-a volt a bruttó hitelállománynak, q/q stabilan alakult. A Stage 2 arány növekedését egyes, a járványhelyzetnek leginkább kitett vállalati portfóliók átsorolása magyarázza. Mindhárom Stage kategóriában javult a hitelek céltartalékkal való saját fedezettsége q/q. Az első negyedévben a DPD90+ hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten) 0,8 milliárd forinttal emelkedett.

2020 1Q-ban a Stage 1+2 hitelek árfolyamszűrt állománya q/q 8%-kal bővült, ezen belül a retail hitelek 5%-kal, míg a corporate hitelek 12%-kal növekedtek.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 1%-kal nőtt. A nettó hitel/betét mutató a Csoportátlag alatti szinten, 68%-on állt.

Az OTP moldáv operációjának mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2020. március végén 13,5% volt, ezzel az ország 4. legnagyobb bankja.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott moldáv gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	2020. március 17-én a moldáv Jegybank döntött a tőkepuffer követelmények enyhítéséről ( <a href="#">link</a> ). Ennek megfelelően a bankok átmenetileg (újabb dátum kihirdetéséig) mentesülnek a tőke megőrzési puffer (capital conservation buffer) fenntartása alól. Ezzel egyidejűleg a Jegybank javasolta a bankoknak, hogy legalább 2020. szeptember 30-ig tartózkodjanak az osztalékfizetéstől vagy más, részvényeseik felé történő kifizetéstől.
Likviditásvölvítő intézkedések	2020. március 20-án a Jegybank a helyi devizában számított kötelező tartalékráta 34%-ra történő csökkentéséről döntött ( <a href="#">link</a> ). Az intézkedés a bankszektor likviditását kb. 3 milliárd moldáv lejgel növeli.
Céltartalékolási kötelezettségek változása	A Jegybank bizonyos átmeneti intézkedéseket ( <a href="#">link</a> ) érvényesít a helyi bankok irányába a karantén-időszak alatti kitettségek minősítése terén. Ezek a helyi céltartalékolási előírásokhoz kapcsolódnak (nem az IFRS szabályokhoz). Ezek az előírások kizárólag azok életbe lépése előtt folyósított hitelekre vonatkoznak. Az IFRS 9 kapcsán a helyi jegybanknak nincs külön elvárása.
Kamatpolitika	2020. március 20-án a Jegybank az alapkamat 125 bázisponttal, 3,25%-ra történő csökkentéséről döntött ( <a href="#">link</a> ).
Adósságtörlesztési moratórium	2020. március 17-én a Jegybank olyan határozatot hozott, mely lehetővé teszi, hogy a bankok rugalmasan kezeljék a rendkívüli helyzetben fizetési nehézséggel szembesülő adósok kötelezettségeit ( <a href="#">link</a> ): <ol style="list-style-type: none"> <li>ami a gazdasági szereplőket illeti, a Jegybank lehetővé teszi a kereskedelmi bankok számára, hogy elhalasszák vagy módosítsák az ügyfél törlesztési kötelezettségének időpontját, illetve esedékes tartozásának mértékét 2020. június 30-ig;</li> <li>bankok 2020. május 31-ig bezárólag célzott hitelekkel segíthetik ügyfeleiket, hogy azok fennálló törlesztéseiknek eleget tudjanak tenni;</li> <li>ezen intézkedések alkalmazása szelektív és a bankok döntésre van bízva;</li> <li>a fizetési határidő, illetve esedékes törlesztő részlet módosítása 2020. július 31. előtt nem járhat együtt adott hitel rosszabb minősítési kategóriába sorolásával;</li> <li>a határozat nem vonatkozik azokra a hitelekre, melyek folyósítására a jelzett időpontokban került sor.</li> </ol>
Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	Más országok vagy nemzetközi fejlesztési intézmények által folyósított pénzügyi támogatások ( <a href="#">link</a> ): <ul style="list-style-type: none"> <li>IMF hitel – 220 millió euró</li> <li>Hitel az Orosz Föderációtól – 200 millió euró</li> <li>Európai Unió pénzügyi segítsége – 30 millió euró</li> <li>EIB hitel – 70 millió euró</li> </ul> Főbb intézkedések: <ol style="list-style-type: none"> <li>320 millió lej folyósítása azon munkáltatók és munkavállalók felé, akik a COVID-19 miatt munkanélkülivé váltak és nem tudták fizetni járulékaikat;</li> <li>90 millió lej támogatás havi kamatfizetési kötelezettségre azon vállalatok felé, akik 2020. május 1 - december 31 között vesznek fel hitelt;</li> <li>1 milliárd lej ÁFA-visszatérítés egy bizonyos időszakra a gazdasági szereplők részére oly módon, hogy azok az ÁFA-kötelezettség számlájáról fizethessék átmenetileg a béreket és járulékokat;</li> <li>624 millió lej folyósítása a kereskedelmi bankok felé, akik kedvezményes kamatkondíciók mellett továbbhitelezik az összeget hazai KKV-k irányába. A hitel forrása az EIB által biztosított hitel;</li> <li>az ÁFA 20%-os kulcsának 15%-ra történő csökkentése május 1-jei hatállyal a vendéglátó-szektorokban;</li> <li>gazdaságélénkítés céljából infrastruktúra fejlesztő beruházások (1,375 milliárd lej értékben) a Gazdasági Minisztériumon keresztül, melynek forrása az Orosz Föderáció által nyújtott hitel.</li> </ol>

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	350	-404	-1.671	313%	-578%
Társasági adó	-30	-97	471	-587%	
Adózás előtti eredmény	379	-307	-2.142	597%	-665%
Működési eredmény	368	175	380	118%	3%
Összes bevétel	3.550	3.814	3.610	-5%	2%
Nettó kamatbevétel	2.595	2.636	2.507	-5%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	864	1.084	1.004	-7%	16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	90	93	99	6%	9%
Működési költség	-3.181	-3.639	-3.230	-11%	2%
Összes kockázati költség	11	-482	-2.522	423%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	23	-17	-2.441		
Egyéb kockázati költség	-12	-464	-81	-82%	574%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	445.622	473.660	483.761	2%	9%
Bruttó hitelek	386.769	392.793	414.702	6%	7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	432.943	426.728	414.702	-3%	-4%
Retail hitelek	378.638	365.398	359.622	-2%	-5%
Corporate hitelek	54.291	61.323	55.075	-10%	1%
Hitelek értékvesztése	-30.572	-24.338	-28.570	17%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34.221	-26.441	-28.570	8%	-17%
Ügyfélbetétek	354.610	351.722	359.924	2%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	396.629	381.877	359.924	-6%	-9%
Retail betétek	364.040	348.400	326.601	-6%	-10%
Corporate betétek	32.589	33.477	33.323	0%	2%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	29.097	50.669	46.980	-7%	61%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.674	8.933	9.708	9%	12%
Saját tőke	28.949	38.078	39.281	3%	36%
Hitelportfólió minősége	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
Stage 1 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	322.767	336.650	351.111	4%	9%
Stage 1 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	83,5%	85,7%	84,7%	-1,0%p	1,2%p
Stage 1 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	1,0%	0,7%	1,2%	0,4%p	0,2%p
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	29.344	29.307	34.940	19%	19%
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	7,6%	7,5%	8,4%	1,0%p	0,8%p
Stage 2 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	9,4%	11,7%	13,4%	1,7%p	4,0%p
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)	34.659	26.836	28.651	7%	-17%
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint (%)	9,0%	6,8%	6,9%	0,1%p	-2,1%p
Stage 3 hitelek saját fedezettsége IFRS 9 szerint (%)	71,1%	68,8%	69,1%	0,3%p	-2,0%p
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány (%)	-0,02%	0,02%	2,47%	2,45%p	2,49%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.087	21.890	22.959	5%	-18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	7,3%	5,6%	5,5%	0,0%p	-1,7%p
Teljesítménymutatók	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	-0,3%	-1,4%	-1,1%	-1,7%
ROE	4,9%	-4,9%	-17,3%	-12,3%p	-22,2%p
Teljes bevétel marzs	3,23%	3,22%	3,09%	-0,14%p	-0,14%p
Nettó kamatmarzs	2,36%	2,23%	2,14%	-0,08%p	-0,22%p
Kiadás/bevétel arány	89,6%	95,4%	89,5%	-6,0%p	-0,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	101%	105%	107%	2%	7%
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	320,8	330,5	359,1	9%	12%
HUF/EUR (átlag)	318,1	331,9	338,9	2%	7%

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

Az **OTP Banka Slovensko** 2020 első negyedévében -1,7 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. A profit csökkenés fő oka a q/q megnövekedett kockázati költség (2,5 milliárd forint).

Az első negyedévi összes bevétel y/y 2%-kal emelkedett, ezen belül a nettó díjak, jutalékok 16%-kal növekedtek. A nettó kamatbevétel a marzs fokozatos zsugorodása miatt saját devizában y/y 9%-kal csökkent. A negyedév során a nettó kamatmarzs q/q 8 bázisponttal 2,14%-ra zsugorodott.

Negyedéves alapon a működési költségek 11%-kal mérséklődtek.

Ami a hitelminőséget illeti, a Stage 2 hitelek aránya negyedéves szinten 1,0%-ponttal emelkedett, mely

szinte teljes egészében a járványhelyzettel kapcsolatos átsorolás (6 milliárd forint). A Stage 2 hitelek saját fedezettsége 13,4%-on állt 1Q végén (+1,7%-pont q/q).

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2020 1Q-ban stabilan alakult. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 6,9%-a volt (-2,1%-pont y/y, +0,1%-pont q/q). A Stage 3 hitelek saját fedezettsége 69,1%-on állt a negyedév végén.

A teljesítő (Stage 1+2) hitelek árfolyamszűrt y/y, 2%-kal, q/q pedig 3%-kal mérséklődtek.

A hitel/betét mutató 107%-on állt 2020 1Q végén, ez éves összevetésben 7%-os, negyedéves alapon pedig 2%-os növekedésnek felel meg.

### A járványhelyzetre tekintettel hozott szlovák gazdaságpolitikai intézkedések összefoglalója

Monetáris politikai és felügyeleti intézkedések	
Tőke megfeleléssel kapcsolatos rendelkezések	Számos tőkepuffer szintje csökkentésre került. A bankok ideiglenes működhetnek az előírt P2G tőkeszint alatt, valamint kellően indokolt esetben, ideiglenesen a 2,5%-os tőkefenntartási puffert sem kell teljesíteni ( <a href="#">link</a> , <a href="#">link</a> ).
Likviditásbővítő intézkedések	Az EKB likviditás bővítő és eszközvásárlási programja ( <a href="#">link</a> ) elérhető az Eurozóna bankjai számára.
Kamatpolitika	A kamatlábak változatlanok maradtak, és lehetőség van kedvező feltételek melletti finanszírozás igénybevételére LTRO-k és TLTRO III műveleteken keresztül. A részleteket lásd az EKB weboldalán.
Egyéb	
Kormányzati intézkedések	
Gazdaságvédelmi és gazdaságélénkítő intézkedések	Szlovákia ( <a href="#">GOVSR</a> , <a href="#">MFSR</a> , <a href="#">MHSR</a> , <a href="#">MPSVRSR</a> ) havonta legfeljebb 1 milliárd EUR támogatási csomagot vezetett be a járványhelyzet által sújtott cégek és munkavállalók támogatására. Az állam egy csódtól és végrehajtástól megvédő ideiglenes törvényt léptetett életbe. A vállalatoknak maguknak kell jelentkezniük a programba, ami után automatikusan védelem alá kerülnek 2020. október 1-jéig. Ez idő alatt, nem fizethetnek osztalékot és nem hozhatnak olyan döntéseket, amelyekkel veszélyeztetik pénzügyi stabilitásukat. A hitelezők nem érvényesíthetnek zálogjogot, illetve nem tagadhatnak meg szállításokat, akkor sem, ha az ügyfél nem képes fizetni. Az állam a járványhelyzet által bezárni kényszerülő vállalkozások munkavállalói bérek 80%-át, a karantén miatt home office-ba kényszerülő munkavállalói bérek 55%-át vállalja át.
Hitelgarancia program	Az állam ( <a href="#">link</a> ) havi 500 millió EUR összegű bankgarancia keretet kínál vállalkozásoknak. A mikro vállalkozások és a KKV-k számára nyújtott pénzügyi támogatást hitelgarancia vagy kamattámogatás formájában kell nyújtani. A Szlovák Garancia- és Fejlesztési Bank ( <a href="#">link</a> ) és az EXIMBANKA ( <a href="#">link</a> ) speciális hitelekkel támogatja azokat a vállalatokat, amelyek szektorára a vírus negatívan hatott ( <a href="#">link</a> ). Az új hiteleket április 20-tól lehet igényelni. A hitel célja, hogy csökkentse a koronavírus okozta negatív hatásokat és támogassa a KKV-k működését. Az SZRB hitelgarancia és kamattámogatás formájában nyújt pénzügyi támogatást. A Szlovák Befektetési Holding (SIH) is új pénzügyi támogatási programot indított a KKV-k számára (SIH- Antikورونا hitelgarancia), hogy segítse őket a vírus okozta nehéz időkben.
Hiteltörlesztési moratórium	2020. április 7-én a Parlament jóváhagyta a moratórium szabályozását ( <a href="#">link</a> ). A moratórium az egész törlesztőrészletre vonatkozik (tőke + kamat) és legfeljebb 9 hónapra igényelhető, az ügyfél belátása szerint. Az ügyfeleknek maguknak kell igényelniük a moratóriumot bankjuknál. A moratóriumra lakossági ügyfelek, mikro vállalkozások és KKV ügyfelek jogosultak.
Egyéb	2020. április 2-án a Kormány által elfogadott törvény szerint ( <a href="#">link</a> , <a href="#">link</a> ) a jövedelemadó befizetési határidejét elhalasztják június végéig, vagy a járvány végéig. Az adóellenőrzések és az adóvégrehajtások felfüggesztésre kerülnek. 2020. április 6-tól azon vállalkozók, akik a koronavírus miatt veszítették el jövedelmüket pénzügyi támogatást igényelhetnek az államtól ( <a href="#">link</a> , <a href="#">link</a> ). Bizonyos feltételek teljesülése esetén a vállalkozók választhatják a társadalombiztosítási járulékok / adóelőlegek befizetésének elhalasztását. A vállalkozások és az egyéni vállalkozók számára a kötelező szociális és egészségügyi járulékfizetések elhalasztása a 2020 márciusától 2020 júniusáig terjedő időszakra érvényesíthető.  2020. április 21-én az Európai Bizottság ( <a href="#">link</a> ) 2 milliárd EUR szlovák támogatási programot hagyott jóvá a munkahelyek megőrzése és az egyéni vállalkozók támogatása érdekében.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2019.12.31				2020.03.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	361	1.936	77.962	10.083	365	1.914	78.311	10.161
DSK Csoport	440	1.140	12.915	6.186	436	1.140	12.603	6.163
OBH (Horvátország)	136	480	10.856	2.251	135	480	10.612	2.212
OTP Bank Szerbia	231	338	18.424	3.162	226	326	16.162	3.189
SKB (Szlovénia)	53	83	3.982	863	53	83	4.160	860
OTP Bank Romania	95	141	5.125	1.496	95	142	5.318	1.543
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	88	166	331	2.399	88	169	365	2.412
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	223	715	5.343	135	223	745	5.331
CKB Csoport (Montenegró)	48	128	6.908	681	47	127	6.913	692
OTP Bank Albania (Albánia)	37	76	0	424	37	77		428
Mobiasbanca (Moldova)	53	145	0	755	53	144		790
OTP Banka Slovensko (Szlovákia)	58	157	159	671	58	157	154	653
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.373</b>	<b>3.077</b>	<b>59.415</b>	<b>24.230</b>	<b>1.363</b>	<b>3.068</b>	<b>57.032</b>	<b>24.273</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				590				568
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>34.902</b>				<b>35.002</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.083				4.788
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				663				644
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.734</b>	<b>5.013</b>	<b>137.377</b>	<b>40.648</b>	<b>1.728</b>	<b>4.982</b>	<b>135.343</b>	<b>40.434</b>

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.

A fiókszám adatok definíciója: 2020 1Q-tól jelentett fiók adatok az OTP Core esetében módszertani változás miatt nem összehasonlíthatók a korábbi negyedévek adataival. Az új módszertan bevezetése önmagában 9 egységgel növelte a fiókszámot (ceteris paribus).

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva a Társaság 2020. 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 2020. május 1-jétől 2021. április 30-ig terjedő időtartamra.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Tolnay Tibor urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva dr. Horváth József Gábor urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Olivier Péqueux urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Bella Klára úrnőket a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Michnai András urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Tolnay Tibor urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

*2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva dr. Horváth József Gábor urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.*

*2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva Olivier Péqueux urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.*

*2020. április 30-án az Igazgatóság, a Közgyűlés hatáskörében eljárva dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2022. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2023. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.*



## Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen Tájékoztató olyan kijelentéseket tartalmaz, vagy tartalmazhat, amelyek jövőbeni kijelentések. Ezek a jövőbeni kijelentések az előretekintő terminológia használatával azonosíthatók, vagy ezen kijelentések ellentéteivel, mint például „tervek”, „várakozások”, „el nem várt”, „elvárt”, „folytatólagos”, „feltételezve”, „hatálya alá tartozik”, „költségvetés”, „ütemezett”, „becsülni”, „célozza”, „előre jelez”, „kockázat”, „szándékozik”, „pozicionált”, „jósol”, „előlegez” „meg nem előlegez”, „vél”, vagy ezen szavak kombinációi vagy összehasonlító terminológiai és kifejezései vagy olyan állítások, amelyek szerint bizonyos tevékenységek, események vagy eredmények megtételre, elérésre kerülhetnek, kerülhetnének, kerülnek vagy felmerülhetnek, felmerülhetnének, illetve felmerülnek. Az ilyen kijelentések teljes egészükben a jövőbeli elvárásokkal járó kockázatokat és bizonytalanságokat fejezik ki. A jövőre vonatkozó kimutatások nem a történeti tényeken alapulnak, hanem jövőbeni eseményekről, műveletek eredményeiről, kilátásokról, pénzügyi helyzetekről és stratégiai megbeszélésekről szóló aktuális előrejelzésen, várakozáson, hiedelmen, megítélésen, terven, célján, törekvésen és előrejelzésen.

Természetüknél fogva a jövőre vonatkozó kijelentések tartalmaznak ismert és nem ismert kockázatokat és bizonytalanságokat, többségükre pedig az OTP Bank nem bír befolyással. A jövőre vonatkozó kijelentések nem garantálják a jövőbeni teljesítőképességet és elképzelhető, hogy gyakran lényegesen különböznek a tényleges eredményektől. Sem az OTP Bank, sem a leányvállalatai, illetve igazgatói, tisztségviselői vagy tanácsadói nem nyújtanak semmilyen álláspontot, biztosítékot vagy garanciát arra vonatkozóan, hogy kifejezetten vagy hallgatólagosan a jelen Tájékoztatóban felmerülő jövőbeni kijelentések valóban bekövetkeznek. Felhívjuk figyelmét, hogy ezen jövőre vonatkozó és a Tájékoztató idején érvényes kijelentésekre ne támaszkodjon indokolatlanul. A jogi vagy szabályozási kötelezettségeknek megfelelően az OTP Bank nem vállal kötelezettséget és az OTP Bank a leányvállalataival együtt kifejezetten elutasít minden olyan jellegű szándékot, kötelezettséget vagy kötelezettségvállalást arra vonatkozóan, hogy frissítsen vagy felülvizsgáljon bármely jövőre vonatkozó kijelentést új információk, jövőbeni események vagy egyéb más ok hatására. Ez a Tájékoztató semmilyen körülmények között nem jelentheti azt, hogy az OTP Bank üzleti vagy ügyviteli rendje nem változik a Tájékoztatót követően, illetve az itt megadott információk helyesek a Tájékoztatót követő bármely időpontban.

A Tájékoztató nem jelent semmilyen, értékpapír adásvételére vagy jegyzésére vonatkozó ajánlatot. A Tájékoztató elkészítése nem jelent értékpapírokra vonatkozó ajánlást.

Jelen Tájékoztató más joghatóság alatti terjesztését jog(szabály) korlátozhatja, illetve azoknak a személyeknek, akiknek a birtokába kerül jelen Tájékoztató, meg kell ismerniük az erre vonatkozó korlátozásokat és figyelemmel kell kísérniük azokat. Ezen korlátozások be nem tartása más államok jogszabályainak megsértését jelentheti.

A jelen Tájékoztatóban szereplő információk a Tájékoztató időpontjára irányadóak, illetve vonatkoztathatók és előzetes értesítés nélkül változhatnak.

**PÉNZÜGYI ADATOK**

## EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2020.03.31	2019.03.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	552.917	416.812	33%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.337.003	1.144.037	17%
Repó követelések	17.258	75.719	-77%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	306.046	134.360	128%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.355.895	1.510.679	-10%
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	3.568.484	2.718.032	31%
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	28.718	31.897	-10%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.630.446	1.188.526	37%
Befektetési célú ingatlanok	2.369	1.496.852	-100%
Befektetések leányvállalatokban	1.556.331	70.325	
Immateriális javak	52.818	38.581	37%
Tárgyi eszközök	75.904	15.870	378%
Használati jog eszközök	15.734	2.322	578%
Fedezeti célú derivatív eszközök	26.638	-	
Halasztott adó eszközök	0	14.461	-100%
Egyéb eszközök	185.591	148.594	25%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.712.152</b>	<b>11.756.996</b>	<b>-9%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	1.129.147	540.672	109%
Ügyfelek betétei	6.801.717	5.881.226	16%
Repo kötelezettségek	224.686	429.528	-48%
Kibocsátott értékpapírok	43.034	41.972	3%
Alárendelt kölcsöntőke	303.862	109.985	176%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	27.730	31.413	-12%
Kereskedési célú származékos és egyéb pénzügyi instrumentumokból eredő kötelezettségek	262.509	73.211	259%
Számviteli fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból eredő kötelezettségek	12.506	8.560	46%
Halasztott adó kötelezettségek	136	1.827	-93%
Lízingkötelezettségek	16.351	15.877	3%
Egyéb kötelezettségek	253.141	328.559	-23%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9.074.819</b>	<b>7.462.830</b>	<b>22%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.626.242	1.518.052	7%
Visszavásárolt saját részvény	-16.909	-1.815	832%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.637.333</b>	<b>1.544.237</b>	<b>6%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.712.152</b>	<b>9.007.067</b>	<b>19%</b>

## KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	2020.03.31	2019.03.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	2.132.832	1.545.143	38%
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	630.182	505.397	25%
Repó követelések	29.475	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	365.114	175.826	108%
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2.349.343	2.111.989	11%
Hitelek amortizált bekerülési értéken	12.657.658	9.043.139	40%
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	32.231	33.336	-3%
Részvények és részesedések	21.313	18.486	15%
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	2.180.691	1.834.932	19%
Tárgyi eszközök	325.010	286.594	13%
Immateriális javak és goodwill	237.898	203.574	17%
Használati jog eszköz	49.343	52.365	-6%
Befektetési célú ingatlanok	36.867	40.730	-9%
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	17.747	15.613	14%
Halasztott adó eszközök	36.900	21.576	71%
Egyéb eszközök	281.574	218.801	29%
Értékesítésre tartott eszközök	474.124	0	
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>21.858.302</b>	<b>16.107.501</b>	<b>36%</b>
Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	1.333.952	540.859	147%
Repó kötelezettségek	81.418	0	
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	29.798	31.316	-5%
Ügyfelek betétei	15.995.969	12.402.053	29%
Kibocsátott értékpapírok	399.603	381.911	5%
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	255.513	73.028	250%
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	15.084	11.051	36%
Halasztott adó kötelezettség	25.839	12.741	103%
Lízingkötelezettség	51.240	52.431	-2%
Egyéb kötelezettségek	708.905	650.808	9%
Alárendelt kölcsöntőke	272.320	81.201	235%
Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	373.122	0	
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>19.542.763</b>	<b>14.237.399</b>	<b>37%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	2.357.963	1.906.406	24%
Visszavásárolt saját részvény	-75.204	-67.829	11%
Nem ellenőrzött részesedések	4.780	3.525	36%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>2.315.539</b>	<b>1.870.102</b>	<b>24%</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN</b>	<b>21.858.302</b>	<b>16.107.501</b>	<b>36%</b>

## EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2020 1Q	2019 1Q	változás
Effektív kamatmódszerrel kalkulált kamatbevétel	62.291	56.849	10%
Kamatbevételhez hasonló bevételek	12.473	22.156	-44%
<b>Összes kamatbevétel</b>	<b>74.764</b>	<b>79.005</b>	-5%
<b>Összes kamatráfordítás</b>	<b>-23.659</b>	<b>-28.537</b>	-17%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>51.105</b>	<b>50.468</b>	1%
<b>Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-41.697</b>	<b>-7.710</b>	441%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A KOCKÁZATI KÖLTSÉG ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>9.408</b>	<b>42.758</b>	-78%
Díj-, jutalékbevételek	61.062	52.753	16%
Díj-, jutalékráfordítások	-8.603	-6.688	29%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>52.459</b>	<b>46.065</b>	14%
Devizaműveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	-5.279	233	
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	1.569	679	131%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú pénzügyi instrumentumok valós értékcorrekciója	-50	272	-118%
Származékos pénzügyi instrumentumokból eredő eredmény	2.276	1.303	75%
Osztalékbevételek	60.960	72.985	-16%
Egyéb működési bevételek	1.116	980	14%
Egyéb működési ráfordítások	-16.302	-5.888	177%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI EREMÉNY</b>	<b>44.290</b>	<b>70.564</b>	-37%
Személyi jellegű ráfordítások	-29.441	-26.152	13%
Értékcsökkenés	-8.276	-6.621	25%
Egyéb általános költségek	-50.600	-45.629	11%
<b>EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>-88.317</b>	<b>-78.402</b>	13%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>17.840</b>	<b>80.985</b>	-78%
Társasági adó	3.325	-1.860	-279%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>21.165</b>	<b>79.125</b>	-73%

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2020 1Q	2019 1Q	változás
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>			
Effektív kamatmódszerrel elszámolt kamatbevételek	222.978	179.439	24%
Kamatbevételhez hasonló bevételek	22.843	28.799	-21%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>245.821</b>	<b>208.238</b>	<b>18%</b>
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-46.656</b>	<b>-44.618</b>	<b>5%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>199.165</b>	<b>163.620</b>	<b>22%</b>
Értékvesztés képzése / feloldása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre és repo követelésekre	-97.567	-13.754	609%
Értékvesztés képzése / feloldása az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt és az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokra	-132	179	-174%
Céltartalék képzése adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra	-5.676	-1.916	196%
Értékvesztés képzése / feloldása operatív lízingbe adott eszközökön és befektetési célú ingatlanokon	882	-50	
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL ÉRTÉKVESZTÉS, CÉLTARTALÉK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>96.672</b>	<b>148.079</b>	<b>-35%</b>
Díj-, jutalék bevételek	115.004	94.152	22%
Díj-, jutalék ráfordítások	-19.510	-13.560	44%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>	<b>95.494</b>	<b>80.592</b>	<b>18%</b>
Deviza műveletek nettó nyeresége (+) / vesztesége (-)	14.030	3.083	355%
Deviza műveletek eredménye	10.507	1.126	833%
Származékos instrumentumok nyeresége/vesztesége	3.524	1.957	80%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / -vesztesége (-)	-2.798	1.532	-283%
Erdeménnyel szemben valós értéken (kötelezően vagy megjelöltként) értékelt pénzügyi eszközök / kötelezettségek nyeresége / vesztesége	-173	849	-120%
Osztalékbevételek	115	-311	-137%
Egyéb működési bevételek	14.576	17.220	-15%
Ingatlantranzakciók nyeresége/vesztesége	557	1.985	-72%
Egyéb nem-kamatjellegű bevételek	13.648	15.064	-9%
Nettó biztosítási eredmény	371	171	117%
Egyéb működési ráfordítások	-30.844	-10.346	198%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>	<b>-5.094</b>	<b>12.027</b>	<b>-142%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-77.901	-63.996	22%
Értékcsökkenés és amortizáció	-21.770	-17.565	24%
Goodwill értékvesztés	0	0	
Egyéb általános költségek	-89.917	-75.995	18%
<b>EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>-189.588</b>	<b>-157.556</b>	<b>20%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-2.516</b>	<b>83.142</b>	<b>-103%</b>
Társasági adó	-1.519	-10.561	-86%
<b>NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>	<b>-4.035</b>	<b>72.581</b>	<b>-106%</b>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	111	61	82%
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	-4.146	72.520	-106%
<b>MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>VESZTESÉG MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>	<b>-36</b>	<b>0</b>	
<b>NETTÓ EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ ÉS MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGBŐL</b>	<b>-4.071</b>	<b>72.581</b>	<b>-106%</b>

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2020. első negyedév

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	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények <sup>1</sup>	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2018. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>35.632</b>	<b>1.883.988</b>	<b>-55.468</b>	<b>-67.999</b>	<b>2.452</b>	<b>1.826.657</b>
Nettó eredmény				72.520			61	72.581
Egyéb átfogó eredmény				31.296			207	31.503
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés							805	805
Részvény-alapú kifizetés			820					820
2018. évi osztalék				-61.320				-61.320
MRP miatti korrekció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése						170		170
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				-40				-40
– állományváltozása								
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések				-1.074				-1.074
<b>2019. március 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>36.452</b>	<b>1.925.370</b>	<b>-55.468</b>	<b>-67.829</b>	<b>3.525</b>	<b>1.870.102</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék	Visszavásárolt saját részvények <sup>1</sup>	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2019. december 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>39.179</b>	<b>2.335.500</b>	<b>-55.468</b>	<b>-60.931</b>	<b>4.956</b>	<b>2.291.288</b>
Nettó eredmény				-4.182	--	--	110	-4.072
Egyéb átfogó eredmény				42.828	--	--	-286	42.542
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása								
Üzleti kombinációból származó növekedés								
Részvény-alapú kifizetés			872			--	--	872
Osztalék								
MRP miatti korrekció								
Visszavásárolt saját részvények								
– értékesítése				--	--	2.606	--	2.606
– értékesítésének nyeresége/vesztesége				348	--	--	--	348
– állományváltozása				--	--	-16.879	--	-16.879
ICES - tulajdonosokkal való elszámolások				-1.166	--	--	--	-1.166
<b>2020. március 31-ei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>40.051</b>	<b>2.373.328</b>	<b>-55.468</b>	<b>-75.204</b>	<b>4.780</b>	<b>2.315.539</b>

<sup>1</sup> A visszavásárolt saját részvényekhez kapcsolódó levonás (2020 1Q: 75.204 millió forint) tartalmazza az MRP-nél lévő OTP részvények (2020 1Q: 2.963.204 darab) könyv szerinti értékét is.

## EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2020.03.31	2019.03.31	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
Adózás előtti eredmény	17.840	80.985	-78%
Nettó elhatárolt kamatok	-22.097	-17.807	24%
Fizetett társasági adó	-628	54	
Értékcsökkenés és amortizáció	8.276	6.621	25%
Értékvesztés képzés	54.991	6.953	691%
Részvény-alapú juttatások	872	820	6%
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)	29	3.356	-99%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/ vesztesége (-)	26.662	-25.113	-206%
Lízing kamatráfordítása	-67	0	
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása	-221.438	-975	
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-135.560</b>	<b>54.894</b>	<b>-347%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>233.457</b>	<b>-225.912</b>	<b>-203%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>160.730</b>	<b>225.784</b>	<b>-29%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése</b>	<b>258.627</b>	<b>54.766</b>	<b>372%</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>224.631</b>	<b>303.358</b>	<b>-26%</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>483.258</b>	<b>358.124</b>	<b>35%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	289.686	360.855	-20%
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>289.686</b>	<b>360.855</b>	<b>-20%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	552.917	416.812	33%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>552.917</b>	<b>416.812</b>	<b>33%</b>



## KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	2020.03.31	2019.03.31	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
Nettó eredmény	-4.182	72.520	-106%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó	-11.749	-8.394	40%
Értékcsökkenés	22.273	17.565	27%
Céltartalék képzés	126.729	16.222	681%
Nettó elhatárolt kamat	-17.484	-21.954	-20%
Részvény alapú juttatás	872	820	6%
Valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-228	4.029	-106%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	18.694	11.154	68%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-66.465	101.714	-165%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>68.460</b>	<b>193.676</b>	<b>-65%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-419.310	-148.123	183%
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	694.322	-3.852	
<b>Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)</b>	<b>343.472</b>	<b>41.701</b>	<b>724%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.049.737	819.979	28%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>1.392.014</b>	<b>861.680</b>	<b>62%</b>
Megszűnő tevékenység miatti korrekció	1.195	--	

## 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 <sup>1</sup>
1	Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	600.000.000	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 dioničko društvo	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

		Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás <sup>1</sup>
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.		27.720.000	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.		7.500.000	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 Buzz 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 d.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	99,68	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		33.003.430.354	0,00	L

<sup>1</sup> 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 (március 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad <sup>1</sup>	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	18,84%	18,86%	52.750.611	19,44%	19,56%	54.435.280
Külföldi intézményi/társaság	77,01%	77,10%	215.635.699	75,23%	75,68%	210.641.025
Belföldi magánszemély	2,98%	2,98%	8.344.202	3,66%	3,68%	10.237.945
Külföldi magánszemély	0,13%	0,13%	356.377	0,16%	0,16%	435.327
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,80%	2.240.465	0,82%	0,82%	2.290.500
Saját részvények <sup>2</sup>	0,12%	0,00%	323.520	0,60%	0,00%	1.667.632
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	219.372	0,08%	0,08%	219.800
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,04%	0,04%	122.218	0,03%	0,03%	70.694
Egyéb <sup>3</sup>	0,00%	0,00%	7.546	0,00%	0,00%	1.807
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> 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 2020. március 31-én 2.963.204 darab OTP részvény volt.

<sup>3</sup> A nem azonosított részvények állománya.

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2020)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	323.520	1.667.632			
Leányvállalatok	0	0			
Mindösszesen	323.520	1.667.632			

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,62%	-
KAFIJAT cégcsoport	B	T	19.695.748	7,03%	7,08%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,21%	-
Groupama Csoport	K	T	14.334.995	5,12%	5,15%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

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

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2020. március 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	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. Greska István	tag	2012.04.27.	2021	154.012
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	50.983
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	96.501
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	195.597
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	154.914
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	562.521
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
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>2.234.471</b>

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 4.551.153 darab

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) <sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

	2020. március 31.	2019. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.990.306	2.353.926
Bankgaranciák	998.344	704.875
Visszaigazolt akkreditív	46.072	18.042
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	26.527	25.964
Egyéb	326.264	300.302
<b>Összesen:</b>	<b>4.387.513</b>	<b>3.403.109</b>

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>	8.559	9.059	9.434
Konszolidált <sup>2</sup>	37.109	40.648	40.434

<sup>1</sup> OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

<sup>2</sup> A konszolidációs kör változásai miatt az adatok időben nem összehasonlíthatók.

## 2019. ÁPRILIS 1. ÉS 2020. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2020. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2020. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	XS2022388586	2019.07.15.	2029.07.15.	EUR	500.000.000	179.545
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_24/I	2019.05.30.	2024.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_25/I	2019.05.30.	2025.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/2	2019.04.04.	2020.04.04.	USD	2.467.300	807
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/3	2019.05.16.	2020.05.16.	USD	886.500	290
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/4	2019.06.27.	2020.06.27.	USD	1.743.800	570
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/5	2019.08.15.	2020.08.15.	USD	1.990.400	651
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/6	2019.09.26.	2020.09.26.	USD	747.600	245
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/7	2019.11.07.	2020.11.07.	USD	1.660.300	543
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/8	2019.12.19.	2020.12.19.	USD	1.518.500	497
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_21/1	2020.02.20.	2021.02.20.	USD	1.406.200	460
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_C	2020.02.24.	2024.10.24.	HUF	59.564	59.564
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2025_II	2020.02.03.	2025.11.26.	HUF	0	0

## 2019. ÁPRILIS 1. ÉS 2020. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2019. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2019. márc. 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	286	286
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019C	2009.12.14.	2019.12.20.	HUF	228	228
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2020A	2010.03.25.	2020.03.30.	HUF	251	251
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX2019E	2013.06.28.	2019.06.24.	HUF	2.768	2.768
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/3	2018.05.18.	2019.05.18.	USD	2.986.600	855
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	2.983.400	854
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/5	2018.08.06.	2019.08.06.	USD	823.600	236
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/6	2018.10.04.	2019.10.04.	USD	2.066.500	591
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/7	2018.11.15.	2019.11.15.	USD	880.200	252
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_19/8	2018.12.20.	2019.12.20.	USD	1.495.800	428
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_DK_19/II	2018.12.14.	2019.05.31.	HUF	0	0
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK1_20/1	2019.02.21.	2020.02.21.	USD	1.535.700	439
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2024_B	2018.09.18.	2024.05.24.	HUF	36.268	36.268

## 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)	2019 1Q	2019 4Q	2020 1Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>2.462</b>	<b>3.484</b>	<b>3.087</b>	<b>-11%</b>	<b>42%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.778	2.329	2.188	-6%	31%
Részvény alapú kifizetések	592	1.007	745	-26%	70%
Egyéb hosszú távú juttatások	92	115	146	27%	25%
Végkielégítések	0	26	5	-81%	
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	7	3	-57%	
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	61.741	55.517	85.018	53%	38%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete és treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	4.342	666	580	-13%	-87%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	42.277	27.708	27.888	1%	-34%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	5.042	2.656	2.289	-14%	-55%

<sup>1</sup> Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

### Alternatív teljesítmény-mérőszámok az MNB 5/2017. (V.24.) számú ajánlása<sup>5</sup> alapján

Alternatív teljesítmény-mérőszám neve	Leírása	Kiszámítása (adatok millió forintban)	A mutató értéke	
			2019 1Q	2020 1Q
Tőkeáttételi mutató (leverage), konszolidált <sup>6</sup>	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 2020 1Q-ra:  $\frac{2.127.227,4}{22.197.014,5} = 9,6\%$  Példa 2019 1Q-ra:  $\frac{1.632.016,2}{17.409.895,6} = 9,4\%$	9,4%	9,6%
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 2020 1Q-ra:  $\frac{4.712.186,7}{3.531.908,6-809.382,6} = 173\%$  Példa 2019 1Q-ra:  $\frac{4.719.806,5}{2.874.868,6-525.984,0} = 201\%$	201%	173%

<sup>5</sup> 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.

<sup>6</sup> 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	
			2019 1Q	2020 1Q
Nettó hitel/betét arány, konszolidált	A nettó hitel/betét arány a bank likviditási helyzetének értékelésére szolgáló mutató.	<p>A mutató számlálójában a konszolidált nettó ügyfélhitelek állomány (a bruttó hitelek csökkentve a céltartalékok összegével), nevezőjében a konszolidált ügyfélbetét állomány periódus végi összege szerepel.</p> <p>Példa 2020 1Q-ra:</p> $\frac{13.078.700,5}{16.342.386,9} = 80,0\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{9.076.474,4}{12.389.982,8} = 73,3\%$	73,3%	80,0%
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 2020 1Q-ra:</p> $\frac{-4.071,7*4,06}{2.332.133,0} = -0,7\%$ <p>Példa 2019 1Q-ra:</p> $\frac{72.580,6*4,06}{1.857.099,4} = 15,9\%$	15,9%	-0,7%

**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 tételleket 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., 2020 1Q-tól az OTP eBIZ 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 által 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. 2020 februárjában az OTP banka Hrvatska dioničko društvo társaság neve OTP banka dioničko društvo-ra) módosult.

(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 negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől 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) 2019 végéig a Merkantil Bank, 2020 1Q-tól a Merkantil Csoport (Merkantil Bank Zrt., Merkantil Bérlet Kft., OTP Ingatlanlízing Zrt., NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft., SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft., SPLC Vagyonkezelő Kft.) részkonszolidált adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek nélkül).

(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 Consultant 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 véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása, 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 *Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron* szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal. 2018 1Q-tól ez a tétel eleve az *Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre* soron jelenik meg a számviteli és korrigált szerkezetű eredménykimutatásban egyaránt.
- 2019 4Q-ban a számviteli eredménykimutatásban az *Értévesztés képzése / visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból, a Céltartalék képzése / visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra, és az Értévesztés 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 *Értévesztésképzés 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 kamattal járó 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 deviza marzseredmény a számviteli eredménykimutatásban 2020 1Q-tól, a 2019-es évről visszamenőlegesen is, átsorolásra került a devizaárfolyam eredményből a nettó díjak, jutalékok közé. A korrigált eredménykimutatásban ezt a tételt visszahelyezzük a devizaárfolyam eredménybe.

- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk (eltérő jelzés hiányában).
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

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 számainak, követve a menedzsment által figyelemmel kísért pénzügyi kimutatások struktúráját. Ennek érdekében mind a konszolidált mérleg, mind az eredménykimutatás esetében új korrekciós sorok beszúrására 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 kitérttséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegben végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Auditált	20 1Q
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>163.620</b>	<b>170.695</b>	<b>176.552</b>	<b>186.182</b>	<b>199.165</b>
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	20	6	-4	9	-64
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-202	491	-103	-110	87
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	768	745	866	756	1.792
(-) Akvizíciók hatása	389	208	518	467	216
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke	0	0	0	0	0
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-429	-463	-459	-301	-418
(-) 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	-1.535	0	0
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				10.733	2.554
<b>Nettó kamateredmény (korrigált)</b>	<b>162.670</b>	<b>170.690</b>	<b>177.063</b>	<b>195.875</b>	<b>200.280</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>80.593</b>	<b>88.053</b>	<b>97.717</b>	<b>107.818</b>	<b>95.493</b>
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-16.309	-14.213	-14.718	-16.680	-17.739
(-) Akvizíciók hatása	-12	0	-26	-5	-50
(+) 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 összevetése az erre a célra korábban megképzett egyéb kockázati költséggel (és kapcsolódó tételekkel) 2019 3Q-ban	0	0	-30	0	0
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				3.906	1.005
(-) Deviza marzseredmény szerkezeti korrekciója a nettó díjeredményből a devizaárfolyam eredménybe	6.706	7.381	10.103	9.547	9.575
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>57.223</b>	<b>66.825</b>	<b>72.953</b>	<b>85.503</b>	<b>69.234</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>1.126</b>	<b>1.740</b>	<b>1.898</b>	<b>969</b>	<b>10.507</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	-834	-1.524	-1.671	-1.137	10.167
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-406	-42	-477	449	-175
(-) Akvizíciók hatása	0	0	0	1	-2
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				66	-47
(+) Deviza marzseredmény szerkezeti korrekciója a nettó díjeredményből a devizaárfolyam eredménybe	6.706	7.381	10.103	9.547	9.575
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)</b>	<b>9.072</b>	<b>10.688</b>	<b>14.148</b>	<b>11.269</b>	<b>10.045</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>1.532</b>	<b>4.655</b>	<b>1.613</b>	<b>3.811</b>	<b>-2.797</b>
(-) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményssor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-től	590	23	229	1.072	-1.194
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>942</b>	<b>4.632</b>	<b>1.384</b>	<b>2.740</b>	<b>-1.603</b>
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-735	601	-2.026	-515	360
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.677</b>	<b>4.031</b>	<b>3.411</b>	<b>3.254</b>	<b>-1.963</b>
<b>Megszűnő tevékenység eredménye</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4.668</b>	<b>-36</b>
(-) Akvizíciók hatása				-6.037	1
<b>Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.369</b>	<b>-37</b>

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2020. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Auditált	20 1Q
<b>Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>1.985</b>	<b>3.647</b>	<b>1.953</b>	<b>646</b>	<b>557</b>
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	1.369	-37
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>15.064</b>	<b>5.131</b>	<b>49.447</b>	<b>32.372</b>	<b>13.648</b>
<b>(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény</b>	<b>1.957</b>	<b>-675</b>	<b>-163</b>	<b>-70</b>	<b>3.524</b>
<b>(+) Nettó biztosítási díjbevételek</b>	<b>171</b>	<b>258</b>	<b>186</b>	<b>234</b>	<b>371</b>
<b>(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége</b>	<b>849</b>	<b>69</b>	<b>-118</b>	<b>481</b>	<b>-173</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	39	248	-198	85	2
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-596	-958	-1.144	-4.081	-3.066
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a PortfoLion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-454	-193	665	1.843	85
(-) Az Express Life Bulgaria eladása kapcsán könyvelt befektetés értékvesztés (konszolidált szinten, a Goodwill/részesedés értékcsökkenés korrekciós soron bemutatva)	0	-363	0	200	0
(-) Akvizíciók hatása	10.429	4	45.481	23.623	7.430
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	204	533	373	-558	262
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-87	-71	-98	-21	-37
(-) 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	-92	-94	-145	-153	-96
(+) Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok eredményesor átsorolása Nettó egyéb bevételekbe 2019 1Q-tól	590	23	229	1.072	-1.194
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-1.072	124
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>9.074</b>	<b>7.044</b>	<b>5.641</b>	<b>9.617</b>	<b>6.278</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>9.074</b>	<b>7.044</b>	<b>5.641</b>	<b>9.617</b>	<b>6.278</b>
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-13.753</b>	<b>-4.866</b>	<b>-11.320</b>	<b>-19.180</b>	<b>-97.568</b>
<b>(+) Értékvesztés képzése / visszairása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból</b>	<b>179</b>	<b>-134</b>	<b>-192</b>	<b>156</b>	<b>-133</b>
<b>(+) Céltartalék képzése / visszairása adott kötelezettségvállalásokra és garanciákra</b>	<b>-1.916</b>	<b>23</b>	<b>-1.485</b>	<b>-4.617</b>	<b>-5.676</b>
<b>(+) Értékvesztés képzése / visszairása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra</b>	<b>-51</b>	<b>-61</b>	<b>152</b>	<b>240</b>	<b>883</b>
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	816	1.531	1.757	1.071	-9.996
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-47	100	70	139	73
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	768	745	866	756	1.792
(-) Akvizíciók hatása	-8.140	-203	-5.414	-6.112	-1.119
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában		-1.926	-201	0	0
(-) Az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre és az Egyéb kockázati költség sorokat érintő szerkezeti korrekció	-1.787	-172	-1.525	-4.221	-4.926
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-46	10
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-5.616</b>	<b>-3.624</b>	<b>-6.667</b>	<b>-13.568</b>	<b>-84.724</b>
<b>Osztalékbevételek</b>	<b>-311</b>	<b>5.698</b>	<b>695</b>	<b>1.873</b>	<b>115</b>
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	39	248	-198	85	2
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-8.346	228	-221	-4.856	-2.351
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-8.342	226	-221	-4.802	-2.351
(-) Sajátrésztvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	5.710	0	0	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása és a PortfoLion által kezelt kockázati tőkealapok nettó eszközérték változása	-454	-193	665	1.843	85
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				3	1
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>177</b>	<b>432</b>	<b>-168</b>	<b>65</b>	<b>33</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-17.566</b>	<b>-23.498</b>	<b>-20.065</b>	<b>-20.806</b>	<b>-21.771</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés	0	-4.887	0	0	0
(-) Akvizíciók hatása	-2.003	-1.909	-1.798	-2.171	-1.970
(-) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-3.147	-3.414	-3.707	-4.013	-4.214
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-1.495	-419
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-12.416</b>	<b>-13.289</b>	<b>-14.561</b>	<b>-16.116</b>	<b>-16.005</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>-63.996</b>	<b>-67.447</b>	<b>-66.367</b>	<b>-78.945</b>	<b>-77.901</b>
(-) Akvizíciók hatása	-72	-236	-21	-3.448	-375
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-7.024	-1.788
<b>Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)</b>	<b>-63.924</b>	<b>-67.211</b>	<b>-66.345</b>	<b>-82.522</b>	<b>-79.314</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-10.560</b>	<b>-8.046</b>	<b>-17.314</b>	<b>-13.982</b>	<b>-1.519</b>

TÁJÉKOZTATÓ – AZ OTP BANK 2020. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNYÉRŐL

millió forint	19 1Q	19 2Q	19 3Q	19 4Q Auditált	20 1Q
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	859	0	-4.237	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.477	50	47	48	1.651
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	0	0	-3.802	0
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	-612	4.917	-4.844	-5.173	-1.137
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának (Szerbia) adóhatása	0	0	326	157	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 (adóhatás)	0	0	146	0	0
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-56	13
(-) A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon adóhatása					1.998
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-11.426</b>	<b>-13.872</b>	<b>-12.988</b>	<b>-8.635</b>	<b>-4.018</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-10.347</b>	<b>-3.732</b>	<b>-15.116</b>	<b>-15.563</b>	<b>-30.844</b>
(-) Egyéb költségek	-1.686	-1.738	-1.960	-3.788	-1.356
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-8.942	-729	-1.364	-8.938	-5.417
(-) Akvizíciók hatása	-1.148	-726	-9.861	4.160	89
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-2	-13	-82	58	-107
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	134	-30	28	-119	-36
(-) Peres ügyekhez kapcsolódó visszatérítések (nettó egyéb bevételek soron könyvelve) és az ezekre korábban megképzett céltartalékok felszabadításának (egyéb kockázati költség soron könyvelve) nettózása 2017 1Q-től az OTP Bank Romania esetében	92	94	145	153	96
(-) 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	1.420	0	0
(+) Az <i>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</i> és az <i>Egyéb kockázati költség</i> sorokat érintő szerkezeti korrekció	-1.787	-172	-1.525	-4.221	-4.926
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-12	-81
(-) A törlesztési moratórium várható egyszeri eredményhatása Magyarországon					-22.150
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-582</b>	<b>-762</b>	<b>-4.967</b>	<b>-11.323</b>	<b>-6.969</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-75.995</b>	<b>-66.131</b>	<b>-66.427</b>	<b>-73.975</b>	<b>-89.917</b>
(+) Egyéb költségek	-1.686	-1.738	-1.960	-3.788	-1.356
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-8.942	-729	-1.364	-8.938	-5.417
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-8.346	228	-221	-4.856	-2.351
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-8.342	226	-221	-4.802	-2.351
(-) Egyes, közhasznú szervezeteknek végleges átadott pénzeszközök átvezetése a nettó díjak, jutalékok sorra	-366	366	0	0	0
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-596	-958	-1.144	-4.081	-3.066
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.706	-245	-231	-610	-18.385
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	0	0	-3.802	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-16.309	-14.213	-14.718	-16.680	-17.739
(-) Akvizíciók hatása	-1.600	-2.829	-2.634	-3.900	-2.134
(+) IFRS16 bevezetése miatti átsorolás	-3.577	-3.876	-4.166	-4.313	-4.633
(+) Megszűnő tevékenységből származó hozzájárulás megjelenítése a korrigált eredménykimutatás sorokon				-5.003	-1.372
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-54.619</b>	<b>-54.600</b>	<b>-55.190</b>	<b>-66.889</b>	<b>-61.371</b>



## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2019 1Q	2019 2Q	2019 3Q	2019 4Q	2020 1Q
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>	1.545.143	1.504.941	1.830.698	1.784.378	2.132.832
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				57.586	46.879
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal (korrigált)</b>	1.545.143	1.504.941	1.830.698	1.841.963	2.179.710
<b>Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	505.397	494.745	628.363	410.078	630.182
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				354	510
<b>Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (korrigált)</b>	505.397	494.745	628.363	410.433	630.691
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök</b>	175.825	190.504	264.804	251.991	365.114
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra					1
<b>Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (korrigált)</b>	175.825	190.504	264.804	251.991	365.114
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok</b>	2.111.988	2.145.586	2.416.228	2.426.779	2.349.343
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				759	725
<b>Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok (korrigált)</b>	2.111.988	2.145.586	2.416.228	2.427.537	2.350.068
<b>Bruttó ügylethitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)</b>	9.791.759	10.191.597	11.820.520	12.585.969	13.500.912
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	32.983	34.233	36.100	35.450	38.507
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				391.490	413.662
<b>Bruttó ügylethitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)</b>	9.758.776	10.157.364	11.784.419	12.942.009	13.876.067
<b>Hitelek értékvesztése</b>	-715.284	-717.296	-753.936	-706.907	-811.024
(-) DPD90+ / Stage 3 hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-32.983	-34.233	-36.100	-35.450	-38.507
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				-23.033	-24.851
<b>Hitelek értékvesztése (korrigált)</b>	-682.301	-683.064	-717.835	-694.490	-797.367
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok</b>	1.834.932	1.792.912	1.849.627	1.968.072	2.180.691
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				27.555	29.370
<b>Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok (korrigált)</b>	1.834.932	1.792.912	1.849.627	1.995.627	2.210.061
<b>Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke</b>	521.168	516.860	566.159	595.128	591.624
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				10.545	11.048
<b>Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke (korrigált)</b>	521.168	516.860	566.159	605.673	602.672
<b>Egyéb eszközök</b>	318.089	321.108	329.137	785.456	897.325
(+) Az Értékesítésre tartott eszközök sor allokálása az egyes mérlegsorokra				-465.255	-477.344
<b>Egyéb eszközök (korrigált)</b>	318.089	321.108	329.137	320.201	419.982
<b>Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	572.174	522.373	665.912	844.261	1.363.750
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra				1.898	2.062
<b>Nemzeti Kormányokkal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek, és Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek (korrigált)</b>	572.174	522.373	665.912	846.158	1.365.812
<b>Ügylekek betétei</b>	12.402.053	12.699.825	14.653.646	15.171.308	15.995.969
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra				351.346	359.493
<b>Ügylekek betétei (korrigált)</b>	12.402.053	12.699.825	14.653.646	15.522.654	16.355.462
<b>Egyéb kötelezettségek</b>	800.060	776.407	797.338	1.171.805	1.511.121
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra				-353.244	-361.555
<b>Egyéb kötelezettségek (korrigált)</b>	800.060	776.407	797.338	818.561	1.149.566
<b>Alárendelt és járulékos kölcsöntőke</b>	81.201	81.532	252.141	249.937	272.320
(+) Az Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek sor allokálása az egyes mérlegsorokra					0
<b>Alárendelt és járulékos kölcsöntőke (korrigált)</b>	81.201	81.532	252.141	249.937	272.320



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)