OTP BANK NYRT.

2018. ÉVI ÉVES JELENTÉSE

BUDAPEST, 2019. ÁPRILIS 12.

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Nyrt. 2018. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Társaság 2019. április 12-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolókon alapszik.

Az OTP Bank Nyrt. nevében nyilatkozunk, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített anyavállalati és konszolidált éves beszámolók valós és megbízható képet adnak a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, valamint nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2019. április 12.

Tisztelettel

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

TARTALOM

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI EGYEDI ÜZLETI JELENTÉSE 4

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉSE 65

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI A 2018. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL IFRS EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT 126

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI EGYEDI IFRS BESZÁMOLÓJA 139

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓJA 241

EGYÉB INFORMÁCIÓK 351

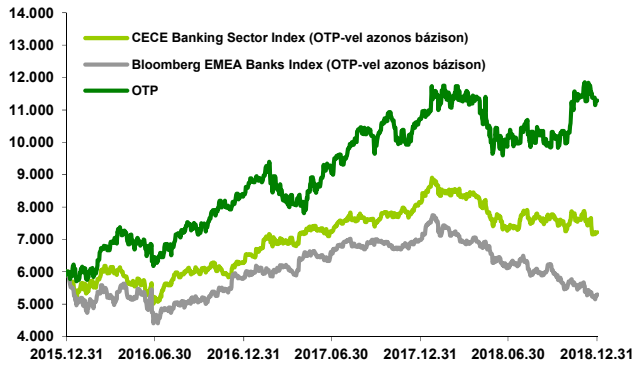
2018. ÉVI EGYEDI ÜZLETI JELENTÉS

A Bank menedzsmentjének megítélése szerint az egyedi üzleti jelentés adatai csak a konszolidált folyamatokkal együtt értelmezhetők teljeskörűen, ezért jelen üzleti jelentés konszolidált adatokat is tartalmaz.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ[1] ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.013**	**157**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Adózás előtti eredmény	321.421	362.734	13
Működési eredmény	363.159	384.908	6
Összes bevétel	804.946	881.726	10
Nettó kamatbevétel	546.654	599.832	10
Nettó díjak, jutalékok	209.428	220.731	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	48.864	61.163	25
Működési kiadások	-441.788	-496.818	12
Kockázati költségek (összesen)	-45.682	-26.167	-43
Egyedi tételek	3.945	3.993	1
Társasági adó	-37.349	-37.400	0
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Mérlegfőösszeg	13.190.228	14.590.288	11
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**7.116.207**	**8.066.592**	**13**
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**7.835.162**	**8.719.342**	**11**
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-718.955	-652.751	-9
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**10.436.537**	**11.285.085**	**8**
Kibocsátott értékpapírok	250.320	417.966	67
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.028	81.429	7
Saját tőke	1.640.055	1.826.657	11
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	22,4%	23,2%	0,8
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	72%	3
Tőkemegfelelési mutató[2] (konszolidált, IFRS) - Bázel3	14,6%	18,3%	3,6
Tier1 ráta - Bázel3	12,7%	16,5%	3,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázel3	12,7%	16,5%	3,8
Részvény információk	**2017**	**2018**	**%**
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14
Záróár (HUF)	10.720	11.290	5
Maximum záróár (HUF)	10.930	11.850	8
Minimum záróár (HUF)	7.815	9.600	23
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,7	9,8	2
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.857	6.524	11
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.219	5.921	13
Price/Book Value	1,8	1,7	-5
Price/Tangible Book Value	2,1	1,9	-7
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,7	9,9	-7
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,6	9,7	-8
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	18	20
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,5	0

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét: Baa3

OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél: Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és **OTP Jelzálogbank** – Hosszú lejáratú deviza adós: BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós: BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós: BB

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

[2] Az Üzleti jelentésben szereplő, 2018 végére vonatkozó konszolidált tőkemegfelelési mutatók számításakor a szavatoló tőkébe bekalkulálásra került az osztalék javaslattal csökkentett 2018-as konszolidált adózás utáni eredmény.

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

A 2018-as év a magyar gazdaság szempontjából az elmúlt évtizedek legsikeresebb évének tekinthető. Nemcsak az abszolút számok tekintetében kiváló a teljesítmény – a 2019. február 14-én publikált előzetes, nyers adatok alapján a növekedés üteme az év egészében a 4,8%-os volt, a fiskális hiány jóval elmaradva a hivatalos előirányzattól, 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság pedig 71% alá csökkent –, belső struktúráját tekintve is lényegesen egészségesebbé vált, a növekedést alapvetően a belső fogyasztás és a dinamikusan bővülő beruházások alakították.

2018-ban az átlagos éves infláció 2,8%-os volt, ugyanakkor a jegybank által saját döntéshozatalakor leginkább figyelembe vett adószűrt maginfláció év végére megközelítette a 3%-ot.

2018-ban mind a forint, mind pedig a hazai állampapír hozamok jelentős volatilitást mutattak, az év második felében azonban erősödött a forint árfolyama és a hozamszintek is csökkentek.

A rekord alacsony munkanélküliségi ráta (október-december: 3,6%) és a dinamikus bérnövekedés a lakossági hitelezés erőteljes bővülését eredményezte: szektorszinten 2018-ban 37,5%-kal nőtt év/év a háztartási hitelek folyósított állománya, ezzel a hitelállomány 6,7%-kal bővült (ezen belül a lakáshitelek 10, a személyi kölcsönök 37,4%-kal nőttek, miközben a szabad felhasználású jelzáloghitelek 12,9%-kal csökkentek). A vállalati hitelállományok 14,8%-kal bővültek év/év.

A Kormány és az MNB számos célzott eszközzel segítette a dinamikus hazai hitelezési tevékenység tartós fennmaradását, és az ügyfelek kamatkockázatának mérséklését. A jegybank makroprudenciális eszköztárán belül az ún. adósságfék szabályok 2018 októberétől hatályos változtatása ösztönözte a lehetőleg minél hosszabb kamatperiódusú fix kamatozású lakáshitelek felé történő elmozdulást. Ennek eredményeként a szektorban kihelyezett lakáshiteleken belül az éven túli kamatperiódusra fixált lakáshitelek aránya 2018 végén már meghaladta a 90%-ot. Annak érdekében, hogy a hazai kkv-szektor hitelfelvételein belül is növekedjen a fix kamatozású források aránya, az MNB 2018. szeptember 18-án meghirdette az *NHP fix* programot, melynek keretében 2019. januártól 1.000 milliárd forintos keretösszegben elérhető kedvező kamatozású forrás a szektor számára.

A támogató gazdasági környezet közepette szektorszinten érdemben csökkent a nem teljesítő kintlévőségek volumene és rátája.

Az elmúlt időszak kedvező fejleményei eredményeként 2019. februárban mind az S&P, mind a Fitch javított a magyar szuverén hitelminősítéseken, az új besorolás mindkét esetben 'BBB' stabil kilátással.

Ami a Bankcsoport országait illeti, 2018-ban valamennyi csoporttag esetében nőtt a GDP és összességében kedvezően alakult a makrogazdasági környezet; ez több esetben (Bulgária, Szerbia, Horvátország, Ukrajna, Oroszország) a hitelminősítések javulásával párosult. Ugyanakkor Ukrajnában és Romániában a magas infláció és fiskális túlfűtöttség miatt már év közben kamatemelésekre került sor, míg 2H-ban az orosz jegybank szigorított. Az elmúlt években jelentős volatilitást elszenvedő UAH és RUB 2018-ban éves átlagban 3,6, illetve 8,2%-ot gyengült a forinttal szemben.

Konszolidált eredményalakulás: 325,3 milliárd forintos, 1 milliárd eurót meghaladó korrigált adózott eredmény, robosztus üzleti aktivitás és volumen-bővülés, mérsékelten szűkülő nettó kamatmarzs, tovább csökkenő kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség

A Bankcsoport 2018-ban elért rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményét több tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás, ennek köszönhetően a teljesítő hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, év/év 15%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrten). Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami a legtöbb leánybank esetében alacsonyabb, esetenként pozitív kockázati költséggel párosult. A magasabb állományokon realizált növekvő alapbanki bevételek bőven ellensúlyozták a továbbra is alacsony kamatkörnyezet és az élénkülő verseny, illetve szabályozási okok miatt zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Ugyancsak érdemben javította a konszolidált eredményt, hogy a horvát és szerb operációk esetében immár a teljes éves eredmény-hatás jelentkezett, szemben a bázisidőszakkal: 2017-ben a Splitska banka esetében csak nyolchavi, míg a Vojvodjanska banka esetében mindössze egyhavi profit került konszolidálásra.

2018-ban az OTP Bank folytatta regionális akvizíciós tevékenységét: augusztusban bejelentette a Société Generale bolgár és albán, majd decemberben a szerb operációjának megvásárlását. A bolgár tranzakció 2019. január 15-én lezárásra került, az albán és szerb ügyleteknél ez 2019 1H-ban várható. Ennek megfelelően a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák a fenti bankok mérlegét és eredményét sem.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 318,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 281,3 milliárd forintos nyereségével.

A számviteli eredményből számított ROE 18,7% (+0,2%-pont év/év) volt, míg a korrigált ROA 2,3% volt (év/év gyakorlatilag változatlan).

2018 folyamán a Bankcsoport összességében -7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), amely az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- MIRS-ügyletek (monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz) eredménye +18,8 milliárd forint (adózás után).

  Magyarázat: a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsának 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere eszközt (IRS) vezetett be, amelynek 2018 első negyedévére vonatkozó keretösszegét 300 milliárd forintban határozta meg. Az IRS-eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érhették el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében a Monetáris Tanács 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS-eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján a monetáris politikai célú IRS-eszköz 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt.

  2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP által igénybe vett MIRS-ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték (NPV) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS-ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében a Magyar Nemzeti Bank honlapján iránymutatást tett közzé (https://www.mnb.hu/letoltes/mirs.pdf), melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését.

  Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP Bank – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS-ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött. A 2018-as év egészét tekintve a teljes 20,7 milliárd forintos összeg (adó előtt) 2018 4Q-ban a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közötti *A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke* soron jelenik meg.

  A 2018 első három negyedévében jelentett korrigált nettó kamateredmény sor pozitív előjellel tartalmazza az ezekben a periódusokban kötött MIRS ügyletek kapcsán elszámolt halasztott hatást, ugyanakkor 2018 4Q-ban ez a kumulált összeg negatív előjellel jelent meg a nettó kamateredmény soron a korrigált eredménykimutatásban. Mivel az első kilenc hónap során könyvelt hatás nem volt materiális, ezért nem okozott érdemi hatást az OTP Core korrigált nettó kamateredményének negyedéves alakulásában;

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2018-ban -15,3 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is;

- -4,7 milliárd forint (adózás után), mely részben goodwill leírást takar, részben egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatás;

- -6,8 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan;

- +0,6 milliárd forint, mely azért jelentkezett, mert a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) által még 2013-ban kiszabott bírság tekintetében a Kúria 2016-ban új eljárás lefolytatását rendelte el, és a GVH a megismételt eljárásában 1,435 milliárd forint bírságot szabott ki az OTP Bankra 2018 augusztusában. A Bank ezzel egyidejűleg felszabadította az e célra képzett céltartalékot.

A 2018. évi eredményszámok már mind a Splitska banka, mind pedig a Vojvodjanska banka teljes évi eredményét tartalmazzák. A Splitska banka integrációja (jogi összeolvadás és IT integráció) 2018 decemberében lezárult.

A Bankcsoport 2018-ban 325,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 15%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az effektív társasági adóráta 1,3%-ponttal 10,3%-ra mérséklődött. Az adózás előtti eredmény 13%-kal nőtt 2017-hez képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (180 milliárd), a DSK Bank (47,3 milliárd), a horvát (25 milliárd,) ukrán (24,4 milliárd) és orosz (16,4 milliárd) leánybankok teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül az orosz leánybank profitja év/év csökkent, a többi országban viszont javult az adózott eredmény, kiemelkedő mértékben az ukrán leánybanké (+73% év/év, éves ROE: 56%). Az orosz teljesítmény összehasonlításánál figyelembe kell venni, hogy 2017-ben a veszteséges Touch Bank még külön entitásként szerepelt, 2018-tól azonban már az orosz operáció részeként került bemutatásra – a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe véve az orosz operáció éves profitja év/év 13%-kal esett vissza rubelben.

A többi leányvállalat közül továbbra is megbízható profit hozzájárulás jellemzi a lízingcégek teljesítményét (9,9 milliárd), míg az Alapkezelőnél tapasztalt eredmény-visszaesés a korábbi években jellemzően magas

sikerdíj-bevétel csökkenésére vezethető vissza. Jelentősen javult a román, szerb és montenegrói operációk eredménye, a szlovák leánybank pedig a 2017-es veszteség után 2018-ban minimális nyereséget tudott felmutatni.

Mindezek eredményeként a 2018-as korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az előző évi 35%-ról 38%-ra emelkedett.

2018-ban a Bankcsoport 10%-kal növelte éves bevételeit (akvizíciók nélkül[3] +6%). Az éves működési eredmény 6%-kal javult, míg a kockázati költségek 43%-kal csökkentek.

Ugyancsak pozitív, hogy a folytatódó marzs-erózió és erősödő verseny ellenére az éves nettó kamateredmény 10%-kal javult év/év (akvizíciók nélkül + 6%), ami a teljesítő hitelállományok bővülésének köszönhető. A nettó díj- és jutalékbevételek dinamikája (+5% év/év, akvizíciók nélkül 2%) ugyanakkor elmaradt az üzleti volumenek bővülésének ütemétől, ennek okai döntően a magyar operációhoz kötődnek: egyrészt a lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalékot az ÁKK több lépésben csökkentette, emellett az Alapkezelő portfólió kezeléshez kapcsolódó sikerdíj bevételei számottevően mérséklődtek év/év.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 12,3 milliárd forinttal nőttek (+25%). Ezt részben a Splitska és Vojvodjanska banka teljes éves eredményének bekonszolidálása, illetve az erős FX-eredmény magyarázza.

A konszolidált nettó kamatmarzsot több tényező alakította: a továbbra is alacsony kamatkörnyezet, az erősödő verseny, a Splitska banka és a Vojvodjanska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a forinttal szemben év/év 8%-ot gyengülő rubel miatt jelentkező összetételhatás. A 2018. évi nettó kamatmarzs (4,30%) a menedzsment által előzetesen jelzett várakozásnál (10-15 bp-os csökkenés a 2017 4Q 4,38%-os szinthez képest) kisebb mértékben, 7 bp-tal mérséklődött.

A konszolidált működési költségek nominálisan 12%-kal nőttek év/év, miközben a Splitska és Vojvodjanska akvizíciók okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 8,2% volt az éves árfolyamszűrt növekedési ütem. Bár valamennyi költségelem nőtt, legerőteljesebben a személyi jellegű költségek emelkedtek (+17% év/év, akvizíciók nélkül +12%), tükrözve a számos országban 10% körüli vagy fölötti bérinflációt. Továbbá, 2018 decemberében a nem vezető állású magyar munkavállalók részére 1 havi egyszeri rendkívüli bónusz került kifizetésre. Mindezt mérsékelte, hogy Magyarországon a munkáltatók által fizetett járulékteher 2018-ban 2,5%-ponttal csökkent. Az amortizáció mérsékeltebb ütemben, 4%-kal nőtt év/év. A dologi költségek éves 10%-os emelkedése mögött (akvizíciók nélkül 3%) részben az általános banki működéssel összefüggő emelkedő költségek (bérleti díjak, postai és telefonköltségek), a magasabb felügyeleti díjak, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak. Az éves árfolyamszűrt költségnövekedés akvizíciós hatás, illetve az egyszeri magyar bónuszkifizetés nélkül 6,8% lett volna.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év organikusan 15%-kal, 1.000 milliárd forintot meghaladó mértékben bővült. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Az egyedi teljesítményeknél kiemelkedő volt a magyar (+18%), szerb (+31%), ukrán (+30%), orosz (+30%) és bolgár (+11%) állományi dinamika, de a kisebb leányvállalatok között ugyancsak említést érdemel a montenegrói és román, illetve a Merkantil Banknál tapasztalt növekedés.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+20%), a mikro- és kisvállalati (+18%) valamint a fogyasztási hitelek (+14%) állománya nőtt év/év, de jelentős, 6%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány bővülése is.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2018-ban a hitelvolumen-növekedéstől lényegesen elmaradó dinamikával, 8%-kal bővült. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben közel 3%-ponttal, 72%-ra emelkedett.

2018. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 7,8 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a behajtási tevékenység hatékonyságának javulásával a DPD90+ állománynövekedés trendje továbbra is kedvező (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva): eszerint a 2017. évi 51 milliárd forint után 2018-ban mérséklődött az állománynövekedés, összesen 24 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány. A csoportszintű DPD90+ ráta számottevően, év/év 2,9%-ponttal 6,3%-ra mérséklődött, ami a válság előtti szinteket idézi. A ráta

[3] Mivel a Splitska banka 2018. december elején beolvadt az OTP banka Hrvatska-ba, így a Splitska decemberi hozzájárulása nem áll rendelkezésre elkülöníthető módon. Emiatt az akvizíciók hatása nélküli eredménysor-dinamikák becsült értékek.

csökkenését eladások és leírások is segítették, 176 milliárd forint összegben (árfolyamszűrten). Magyarországon 4,5%-ra csökkent év végére a mutató (-1,9%-pont év/év). A konszolidált hitelkockázati költségráta 0,23% volt szemben a 2017. évi 0,43%-os szinttel.

Az IFRS 9 szerinti Stage3 hitelek állománya 2018 végén a bruttó hitelállomány 8,6%-a volt. A Stage 2 hitelek részaránya 6,8% volt.

Konszolidált tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a 2018-as eredményből kifizetésre javasolt osztalék levonásával 16,5% volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A magyar szuverén hitelminősítés 2018-ban változatlan maradt, alapvetően ezzel magyarázható, hogy az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása az elmúlt egy évben lényegében nem változott, ennek megfelelően a bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Baa3' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. A Moody's új minősítési kategóriát vezetett be, a 2018. június 18-i közlemény alapján a hosszú lejáratú partner-kockázati minősítés mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank esetében 'Baa1' szinten került meghatározásra. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A szanálási partnerkockázati minősítés mind az OTP Bank, mind pedig az OTP Jelzálogbank esetében 'BBB'. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2018. év végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,64%), Kafijat Zrt. (7,49%), az OPUS Securities SA (5,22%), valamint a Groupama Csoport (5,16%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- A Magyar Nemzeti Bank 2019. január 11-én bejelentette, hogy felülvizsgálta a Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatóra (JMM) vonatkozó szabályozást. Ennek részeként – többek között – 2019.
  október 1-jei hatállyal a korábbi 20%-ról 25%-ra nő az elvárt JMM-szint; emellett 3 évre nő a beszámítható források elvárt futamideje, és bővülnek a beszámítható jelzáloglevelekre vonatkozó minőségi követelmények.
- Varga Mihály pénzügyminiszter 2019. január 11-i sajtótájékoztatóján elhangzott, hogy a kormány nyitott arra, hogy a gazdaság élénkítése érdekében a tranzakciós illeték megszüntetésére tegyen javaslatot a lakossági átutalások esetében.
- Nagy Márton, az MNB alelnöke 2019. január 16-án egy bécsi konferencián jelezte: amennyiben az éves adószűrt maginfláció eléri, illetve meghaladja a 3%-ot, az a jegybank számára elegendő bizonyíték lenne arra, hogy meg kell kezdeni a monetáris politika szigorítását.
- 2019. február 5-én az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.
- 2019. február 10-én Orbán Viktor miniszterelnök évértékelő beszédében a családokat és a gyerekvállalást ösztönző, 7 pontos demográfiai programot hirdetett. A program 2019. július 1-jétől indul, a részletszabályok kidolgozása folyamatban van. A miniszterelnök bejelentése alapján a családvédelmi akcióterv fontosabb pontjai:
  - Bevezetik a fiatal házasok gyermekvállalási támogatását. Minden 40 év alatti nő az első házassága esetén 10 millió forintos kamatmentes szabad felhasználású kölcsönben részesülhet. A törlesztést az első gyermek érkezésekor 3 évre felfüggesztik, a második gyermek esetében újabb 3 évre felfüggesztik és a tőketartozás a harmadát elengedik, a harmadik gyermeknél a maradék tőketartozást elengedik.
  - Bővítik a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) kedvezményes hitelét. Jelenleg a kétgyermekes családok 10, a három és többgyermekes családok 15 millió forint kamattámogatott kölcsönt vehetnek igénybe új lakás vásárlására. A jövőben a két- és többgyermekes családok a hitelt használt lakások vásárlására is felhasználhatják.
  - Eddig a kormány harmadik és minden további gyermek születése esetén egymillió forintot vállalt át a nagycsaládosok jelzáloghiteléből. Most ez bővítésre kerül: a kormány már a második gyermek születésekor egymillió forintot, a harmadik gyermeknél 4 millió forintot, minden további gyerek születésekor újabb egy-egymillió forintot átvállal.
  - Azok a nők, akik legalább négy gyermeket szültek, életük végéig mentesülnek az szja-fizetés alól.
  - Elindul a nagycsaládosok autóvásárlási programja, a legalább 3 gyermekes családoknak 2,5 millió forint vissza nem térítendő támogatást adnak legalább hétszemélyes autó vásárlásához.
- 2019. február 14-én a KSH közölte, hogy a magyar GDP 2018 4Q-ban év/év 5,0%-kal nőtt, a szezonálisan és naptárhatással igazított adat 4,8% volt. Varga Mihály a GDP-növekedési adat kapcsán kiadott közleményében jelezte, hogy annak érdekében, hogy a hazai bővülés magas üteme fennmaradjon és az uniós átlagot hosszú távon is legalább 2 százalékkal meghaladja, a kormány számos intézkedéssel segíti a versenyképesség javítását és gazdaságvédelmi akciótervet dolgoz ki.
- 2019. február 15-én az S&P Global Ratings egy fokozattal, a ’BBB-’ kategóriából ’BBB’ kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adósbesorolását, a kilátás stabil.
- 2019. február 19-én az S&P Global Ratings hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú szanálási partnerkockázati minősítéseit (RCR) 'BBB/A-2'-re javította 'BBB-/A-3'-ról; a hosszú rövid lejáratú adós besorolásokat megerősítette 'BBB-/A-3' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil maradt.
- 2019. február 22-én a Fitch Ratings egy fokozattal, a ’BBB-’ kategóriából ’BBB’ kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adósbesorolását, a kilátás stabil.

- 2019. február 27-én a Kormány és a Magyar Nemzeti Bank átfogó gazdaságpolitikai programcsomagot jelentett be, melynek célja a versenyképesség és a gazdaság hosszú távú növekedési potenciáljának javítása, fenntartható költségvetési politika és adósságpálya mellett.
- 2019. február 28-án az OTP Bank bejelentette, hogy a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról.

Bulgária

- Az OTP Bank 2019. január 7-én bejelentette, hogy a bolgár Cégbíróság bejegyezte a bolgár DSK Bank EAD leánybanknál történt tőkeemelést. A bolgár leánybank jegyzett tőkéjének összege 153.984.000 BGN összegről 1.327.482.000 BGN összegre változott.
- A DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.

Oroszország

- A Moody’s hitelminősítő intézet 2019. február 8-án ismét befektetési kategóriába (”Baa3”) sorolta a szuverén orosz adósságot, a kilátás stabil.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)[4]

	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózott eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.168**	**162**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Bankok összesen[1]	265.422	308.831	16
OTP Core (Magyarország)[2]	168.576	180.445	7
Corporate Center[3]	194	6.190	
DSK Bank (Bulgária)[4]	47.122	47.293	0
OTP Bank Oroszország[5]	27.771	16.420	-41
Touch Bank (Oroszország)[6]	-7.391		
OBH (Horvátország)[7]	17.105	24.961	46
OTP Bank Ukrajna[8]	14.120	24.415	73
OTP Bank Románia[9]	3.036	3.850	27
OTP banka Srbija (Szerbia)[10]	-2.904	2.999	-203
CKB (Montenegró)[11]	-155	2.214	
OBS (Szlovákia)[12]	-2.051	44	-102
Leasing	9.836	9.827	0
Merkantil Bank + Car (Magyarország)[13]	8.260	7.437	-10
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia)[14]	1.575	2.391	52
Alapkezelés eredménye	8.677	4.159	-52
OTP Alapkezelő (Magyarország)	8.259	4.122	-50
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária)[15]	418	37	-91
Egyéb magyar leányvállalatok	-747	1.601	-314
Egyéb külföldi leányvállalatok[16]	295	388	31
Kiszűrések	590	528	-10
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)[17]	185.132	200.323	8
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)[18]	98.940	125.012	26
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	35%	38%	10

[4] A táblázathoz tartozó lábjegyzetek az Üzleti Jelentés *„Kiegészítő adatok”* fejezetében olvashatók.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.013**	**157**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	680	457	-33
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-6.064	-4.729	-22
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.233	-15.286	0
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	565	220
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	17.708	-6.844	-139
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után)		18.823	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Adózás előtti eredmény	**321.421**	**362.734**	**13**
Működési eredmény	**363.159**	**384.908**	**6**
Összes bevétel	**804.946**	**881.726**	**10**
Nettó kamatbevétel	**546.654**	**599.832**	**10**
Nettó díjak, jutalékok	**209.428**	**220.731**	**5**
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	**48.864**	**61.163**	**25**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	21.622	33.568	55
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	7.068	2.461	-65
Nettó egyéb bevételek	20.175	25.134	25
Működési költség	**-441.788**	**-496.818**	**12**
Személyi jellegű ráfordítások	-213.599	-249.447	17
Értékcsökkenés	-46.482	-48.210	4
Dologi költségek	-181.707	-199.161	10
Kockázati költségek összesen	**-45.682**	**-26.167**	**-43**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-31.058	-19.283	-38
Egyéb kockázati költség	-14.624	-6.885	-53
Egyedi tételek összesen	**3.945**	**3.993**	**1**
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.945	3.993	1
Társasági adó	**-37.349**	**-37.400**	**0**
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2017	2018	%/%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,75%	1,58%	-0,16
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,41%	0,44%	0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	32%	0
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.243	14
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14
Átfogó eredménykimutatás	2017	2018	%
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	281.339	318.322	13
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	15.677	-20.323	-230
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	-9	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	155	-3.253	
Átváltási különbözet	-20.535	10.007	-149
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-241	-65	-73
Nettó átfogó eredmény	**276.395**	**304.679**	**10**
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	276.222	304.813	10
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	173	-134	-177
Átlagos devizaárfolyamok[1] alakulása	2017 Ft	2018 Ft	Változás %
HUF/EUR	309	319	3
HUF/CHF	279	276	-1
HUF/USD	274	270	-1

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

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (163 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2018. december végén meghaladta a 7,75 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. Deviza forrásszerző célú swapok kötésére nem került sor az év során, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2018. december 31-én 709 millió euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 67%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 220 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet külső befektetők részére és 52 milliárd forint értékben vásárolt vissza jelzálogleveleket 2018-ban.

Éves viszonylatban 2 milliárd forinttal 5 milliárdra csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-27%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 7%-kal nőtt. Egyrészt a forint euróval szembeni gyengülése következtében nőtt az euróban denominált, lejárat nélküli kötvény forintban kifejezett értéke, másrészt az ukrán leánybank vett fel a második negyedév során 17 millió USD alárendelt hitelt 2025-ös lejárattal.

…emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

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

A Bankcsoport 2018 során 299 milliárd forint értékben kötött monetáris politikai célú kamatcsere ügyletet az MNB-vel.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 38,3 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

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

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

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**14.590.288**	**11**
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.198.046	1.547.272	29
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	462.180	420.606	-9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	344.417	181.355	-47
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.174.718	1.883.849	-13
Ügyfélhitelek (nettó)	6.987.834	8.066.592	15
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt[1])	**7.116.207**	**8.066.592**	**13**
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.690.419	8.719.342	13
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1])	**7.835.162**	**8.719.342**	**11**
ebből: Retail hitelek	4.924.781	5.297.735	8
Jelzáloghitelek	2.496.493	2.568.636	3
Fogyasztási hitelek	1.870.080	2.093.404	12
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	558.209	635.695	14
Corporate hitelek	2.641.636	3.110.652	18
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.435.223	2.812.763	16
Önkormányzati hitelek	206.414	297.889	44
Gépjárműfinanszírozás	268.586	310.955	16
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	158	0	-100
Hitelek értékvesztése	-702.585	-652.751	-7
Részvények és részesedések	12.269	17.592	43
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.310.331	1.740.520	33
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.389	420.484	2
ebből: Goodwill (nettó)	100.976	91.766	-9
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	312.414	328.718	5
Egyéb eszközök	287.044	312.018	9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**14.590.288**	**11**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	472.068	392.706	-17
Ügyfelek betétei	10.233.471	11.285.085	10
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt[1])	**10.436.537**	**11.285.085**	**8**
ebből: Retail betétek	7.414.825	8.244.455	11
Lakossági betétek	6.204.452	6.806.288	10
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.210.372	1.438.168	19
Corporate betétek	3.007.037	3.029.285	1
Közép- és nagyvállalati betétek	2.314.641	2.320.971	0
Önkormányzati betétek	692.397	708.314	2
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	14.675	11.344	-23
Kibocsátott értékpapírok	250.320	417.966	67
ebből: Retail kötvények	6.500	4.732	-27
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	243.821	413.235	69
Egyéb kötelezettségek	518.286	586.445	13
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke[2]	76.028	81.429	7
Saját tőke	**1.640.055**	**1.826.657**	**11**
Mutatószámok	2017	2018	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt[1])	75%	77%	2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt[1])	68%	72%	3
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint		753.033	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		8,6%	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		591.870	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,8%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	707.211	551.498	-22
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	6,3%	-2,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	99,3%	118,4%	19,0
Konszolidált tőkemegfelelés - Bázel3	2017	2018	%/%-pont
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	14,6%	18,3%	3,6
Tier1 ráta	12,7%	16,5%	3,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	12,7%	16,5%	3,8
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.228.628	1.731.970	41
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.062.701	1.565.247	47
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.062.701	1.565.247	47
Járulékos (Tier2) tőke	165.927	166.723	0
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	0
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.389.920	9.488.916	13
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.795.559	7.966.050	17
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.594.361	1.522.866	-4
Záró devizaárfolyamok alakulása	2017 Ft	2018 Ft	Változás %
HUF/EUR	310	322	4%
HUF/CHF	265	285	8%
HUF/USD	259	281	9%

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

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	168.576	180.445	7
Társasági adó	-16.986	-14.717	-13
Adózás előtti eredmény	185.562	195.162	5
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	150.833	144.577	-4
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	365.591	378.534	4
Nettó kamatbevétel	234.304	245.934	5
Nettó díjak, jutalékok	109.128	107.010	-2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	22.159	25.590	15
Működési költség	-214.758	-233.956	9
Összes kockázati költség	30.784	46.591	51
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	33.586	48.192	43
Egyéb kockázati költség	-2.803	-1.601	-43
Egyedi tételek összesen	3.945	3.993	1
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	3.945	3.993	1
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROE	12,3%	12,2%	-0,1
ROA	2,3%	2,2%	-0,1
Működési eredmény marzs	2,1%	1,8%	-0,3
Teljes bevétel marzs	5,02%	4,64%	-0,38
Nettó kamatmarzs	3,22%	3,01%	-0,20
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,50%	1,31%	-0,19
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,30%	0,31%	0,01
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,9%	-0,1
Kiadás/bevétel arány	58,7%	61,8%	3,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány[1]	-1,23%	-1,60%	-0,37
Effektív adókulcs	9,2%	7,5%	-1,6

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

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Mérlegfőösszeg	7.704.135	8.563.425	11
Ügyfélhitelek (nettó)	2.634.920	3.096.391	18
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**2.651.784**	**3.096.391**	**17**
Bruttó hitelek	2.793.871	3.241.345	16
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	**2.812.752**	**3.241.345**	**15**
Retail hitelek	1.823.513	1.970.879	8
Jelzáloghitelek	1.275.721	1.329.562	4
Fogyasztási hitelek	372.012	425.786	14
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	175.779	215.531	23
Corporate hitelek	989.239	1.270.466	28
Közép- és nagyvállalati hitelek	953.436	1.185.030	24
Önkormányzati hitelek	35.803	85.436	139
Hitelekre képzett céltartalékok	-158.951	-144.954	-9
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	**-160.969**	**-144.954**	**-10**
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.388.080	5.967.857	11
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	**5.431.237**	**5.967.857**	**10**
Retail betétek + retail kötvény	3.504.431	4.050.098	16
Lakossági betétek + retail kötvény	2.845.112	3.259.145	15
Ebből: Retail kötvény	6.500	4.732	-27
Mikro- és kisvállalkozói betétek	659.319	790.953	20
Corporate betétek	1.926.806	1.917.759	0
Közép- és nagyvállalati betétek	1.307.433	1.311.242	0
Önkormányzati betétek	619.373	606.517	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	285.539	236.700	-17
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	288.799	461.138	60
Saját tőke	1.430.256	1.561.688	9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		190.682	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		5,9%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	179.618	147.218	-18
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,4%	4,5%	-1,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	88,5%	98,5%	10,0
Piaci részesedés	**2017**	**2018**	**%-pont**
Hitelek	20,6%	20,8%	0,3
Betétek	26,1%	25,7%	-0,4
Mérlegfőösszeg	25,7%	26,2%	0,5
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	52%	3
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,6%	18,2%	-0,3
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,5x	0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, IFRS)	31,4%	28,2%	-3,2
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, IFRS)	29,0%	26,2%	-2,8

- ***Az OTP Core 2018-as korrigált profitja 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-os növekedést jelent, köszönhetően a magasabb összegű pozitív kockázati költségeknek***
- ***Az éves nettó kamatmarzs 20 bp-tal 3,01%-ra süllyedt***
- ***A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a DPD90+ hitelek aránya 4,5%-ra csökkent***
- ***A teljesítő hitelbővülés üteme 2018-ban 18%-ra gyorsult: a növekedés motorja a corporate szegmens volt, ám a lakossági hitelek is gyorsuló ütemben nőttek: a fogyasztási hitelek 19, jelzáloghitelek 6%-kal. A jelzáloghiteleken belül a lakáshitelek éves dinamikája kétszámjegyűre gyorsult***
- ***Az éves jelzáloghitel folyósítások év/év dinamikája 40% volt. Az igénybeadásokon belül tovább emelkedett a fix kamatozású, azon belül is a hosszabb kamatfixálású hitelek aránya***

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2018-as korrigált adózott eredménye 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-kal haladja meg a bázisidőszakit. Emögött év/év 4%-kal mérséklődő működési eredmény, és 51%-kal magasabb összegű, pozitív előjelű kockázati költség álltak.

Az éves összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 4%-kal nőtt, döntően a nettó kamateredmény 5%-os javulásának köszönhetően. A bruttó kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenek organikus növekedése, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A kumulált nettó kamatmarzs összességében év/év 20 bp-tal 3,01%-ra csökkent.

2018 egészében a nettó díjak és jutalékok év/év 2%-kal csökkentek. A növekvő forgalom és volumenek hatására javultak a betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek mérséklődtek, utóbbi a lakossági állampapírok értékesítése után elszámolt forgalmazói jutalékok mértékének többszöri csökkentése következtében.

2018 során az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) év/év 15%-kal nőttek, ez nagyrészt a 2018 2Q-ban realizált magasabb devizaárfolyam-eredményhez kapcsolódik, miközben az értékpapír árfolyameredmény mérséklődött.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő *Sajátrészvény csere ügylet átértékelési eredménye* 2018-ban stabilan alakult év/év.

Az éves működési költségek év/év 9%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek év/év alakulását befolyásolta a 2017-ben, valamint 2018 áprilisától a hálózatban és júliusi hatállyal a központban lezajlott alapbéremelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. 2018 decemberében a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottak plusz egy havi alapbérnek megfelelő egyszeri juttatásban részesültek, melynek hatása mintegy 5,4 milliárd forint volt a személyi költségekre az OTP Core esetében. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-ponttal csökkentette a munkaadói járulékokat.

2018 egészében az összes kockázati költség soron 46,6 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, ami 51%-kal magasabb az egy évvel korábbi szintnél.

A kockázati költségek kedvező alakulását a támogató gazdasági környezetben tovább javuló hitelminőségi tendenciák segítették: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 során 8,5 milliárd forinttal csökkent (ezen belül 2018 1Q-ban 2, 2Q-ban 3, 3Q-ban 2, 4Q-ban 1,5 milliárd forinttal), miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb. 2018 egészében 24 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a mutató év/év 1,9%-ponttal 4,5%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 5,9%-on állt 2018 végén.

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei év/év 15%-kal nőttek árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások és leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet nyújt a teljesítő (DPD0-90) hitelek alakulása: ezek 2018 egészében 18%-kal bővültek árfolyamszűrten, miközben 2017-ben 11%-kal nőttek.

A hitelvolumenek gyorsuló ütemű organikus állománynövekedését 2018-ban is a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, hasonlóan a megelőző két évhez. Ugyanakkor kedvező, hogy a lakossági teljesítő hitelállományok növekedése is gyorsuló tendenciát mutat, mely tendencia mind a jelzáloghitelek, mind a fogyasztási hitelek esetében tetten érhető.

A teljesítő jelzáloghitelek 2018 egészében 6%-kal nőttek. A teljesítő jelzáloghitel portfóliót három főbb termékszegmens alkotja: lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 77%-a), jelzálog típusú fogyasztási hitelek (21%) és lakáslízing állomány (1%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A teljesítő lakáshitelek adják a növekedés lendületét: ezek év/év kétszámjegyű mértékben, 11%-kal nőttek. Ezzel szemben az ügyfelek körében a válság előtti időszakhoz képest kevésbé népszerű jelzálog típusú hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-9% év/év). A kis súlyt képviselő lakáslízing állomány év/év 2%-kal nőtt.

A 2018 során befogadott jelzáloghitel igénylések 355 milliárd forintot tettek ki (+21% év/év). A 2018-as új jelzáloghitel folyósítások 40%-kal nőttek év/év.

Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 29,2% volt 2018 egészében, szemben a 2017-es 27,7%-os részesedéssel.

A lakáshitelezés szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP-nél elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy az elmúlt hónapokban a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 4Q-ban a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot.

A fenti folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a 2018. október 1-jétől változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül meghaladta a 70%-ot.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 egészében több mint 12 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A teljesítő fogyasztási hitelek esetében is gyorsuló állományi dinamika érvényesül: 2018-ban 19%-kal, míg az előző évben 14%-kal[5] nőttek árfolyamszűrten. A teljesítő fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: év/év 38%-os bővülés figyelhető meg. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése a tárgyidőszak végén 33,4%-ot ért el.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: év/év 10%-kal emelkedtek a betétek retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten. Az éves bővülést döntően a lakossági és SME szegmens támogatta (+15 és +20%), míg a corporate betétek összességében stabilan alakultak.

Az OTP Core nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutatója év/év 3%-ponttal javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérlegszerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is igen alacsonynak tekinthető (52%).

Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt években fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el, és ez a tendencia 2018-ban is folytatódott.

A kibocsátott értékpapírok (retail kötvények nélkül) állománya év/év mintegy 172 milliárd forinttal nőtt. Ezt az okozta, hogy a második negyedévben a Jelzálogbank 2023-as lejáratú, forintban denominált jelzáloglevelet értékesített fix 1,75%-os kamatozással, a harmadik negyedévben változó kamatozású (1 havi BUBOR + 60 bp) forint jelzálogleveleket 2024-es lejárattal, 4Q-ban pedig 2024-es lejáratú forintban denominált jelzálogleveleket fix 2,5%-os kamatozással. Ezzel szemben korábban kibocsátott jelzáloglevelek visszavásárlására is sor került.

[5] 2017-ben a teljesítő fogyasztási hitelek összességében 25%-kal nőttek árfolyamszűrten, amit néhány nagyobb összegű lombardhitel kihelyezése is támogatott – az ezen hitelektől szűrt éves dinamika 14% volt.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	8.259	4.122	-50
Társasági adó	-811	-403	-50
Adózás előtti eredmény	9.070	4.525	-50
Működési eredmény	9.089	4.525	-50
Összes bevétel	11.763	7.121	-39
Nettó díjak, jutalékok	11.765	7.196	-39
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2	-75	
Működési költség	-2.674	-2.596	-3
Egyéb kockázati költség	-20	0	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	20.587	16.821	-18
Saját tőke	17.958	14.353	-20
Kezelt vagyon	**2017 milliárd Ft**	**2018 milliárd Ft**	**Változás %**
Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)[1]	**1.519**	**1.035**	**-32**
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	942	749	-21
Vagyonkezelt állomány (záró)	576	286	-50
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)[2]	**1.180**	**982**	**-17**
pénzpiaci	189	129	-31
kötvény	295	217	-26
vegyes	56	55	-1
részvény	158	153	-3
tőkevédett	49	32	-34
egyéb[3]	434	395	-9

[1] Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.
[2] Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.
[3] Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2018-ban 4,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált, amely év/év alapon 50%-os visszaesésnek felel meg. A csökkenés a kiugróan magas bázishoz képest következett be, főként a nettó díjak és jutalékok év/év 39%-os visszaesésének és a 3%-kal csökkenő működési költségek eredőjeként.

Az éves nettó díjak, jutalékok év/év alakulását az alábbi tényezők magyarázzák: egyrészt az alapkezelési díjbevétel a tavalyi éves szinten teljesült, ugyanis a csökkenő állományok hatását ellensúlyozta, hogy folytatódott a magasabb díjterhelésű alapok irányába történő átrendeződés. Ugyanakkor a 2017-es évhez képest lényegesen volatilisebb piaci környezetben a befektetési teljesítmény után 2018-ban elszámolt sikerdíj összege éves szinten közel 4 milliárd forinttal volt alacsonyabb a bázisidőszakhoz képest.

A piac egészét vizsgálva, 2018 végén a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapok vagyona (ingatlanalapok nélkül) év/év 11%-os csökkenéssel 4.403 milliárd forintot tett ki. A kötvényalapok esetében főként a tőkekivonás, míg a pénzpiaci, részvény és garantált alapok esetében a kedvezőtlen hozamok is a vagyoncsökkenés irányába hatottak.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya (záró, duplikációkkal) éves összevetésben 17%-kal zsugorodott. Az alapok közti átrendeződés tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat, a legnagyobb állományi visszaesést a kötvény, illetve pénzpiaci alapok szenvedték el.

Az Alapkezelő piaci részesedése 22,3%-os volt 2018 végén, ami 1,4%-pontos csökkenést jelent év/év. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Merkanti Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	8.260	7.437	-10
Társasági adó	-357	456	
Adózás előtti eredmény	8.618	6.981	-19
Működési eredmény	6.229	6.599	6
Összes bevétel	12.423	12.983	5
Nettó kamatbevétel	12.477	13.131	5
Nettó díjak, jutalékok	-366	-124	-66
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	311	-24	
Működési költség	-6.194	-6.384	3
Összes kockázati költség	2.389	382	-84
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	2.049	256	-87
Egyéb kockázati költség	340	126	-63
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	369.180	404.750	10
Bruttó hitelek	292.925	321.353	10
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	293.925	321.353	9
Retail hitelek	28.985	29.558	2
Corporate hitelek	90.141	103.541	15
Gépjármű hitelek	174.798	188.254	8
Hitelek értékvesztése	-21.000	-13.853	-34
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.048	-13.853	-34
Ügyfélbetétek	20.799	15.180	-27
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	20.799	15.180	-27
Retail betétek	19.250	13.307	-31
Corporate betétek	1.549	1.873	21
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	303.371	337.136	11
Saját tőke	30.268	37.189	23
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		14.133	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		4,4%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,71%	-0,08%	0,63
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	16.874	10.204	-40
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,8%	3,2%	-2,6
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	124,5%	135,8%	11,3
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	2,3%	1,9%	-0,4
ROE	29,4%	24,4%	-4,9
Teljes bevétel marzs	3,49%	3,38%	-0,11
Nettó kamatmarzs	3,50%	3,42%	-0,08
Kiadás/bevétel arány	49,9%	49,2%	-0,7

A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt.

A **Merkantil Bank és Car** 2018-ban 7,4 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ami 10%-kal elmarad a bázisidőszaki eredménytől. Az év/év profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban a kockázati költségek 2,4 milliárd forinttal javították az eredményt, ezzel szemben 2018-ban az összes kockázati költség +0,4 milliárd forintot tett ki.

2018-ban a nettó kamateredmény év/év 5%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése, a nettó kamatmarzs ugyanakkor szűkült.

Az éves nettó díj- és jutalék ráfordítások év/év 66%-kal csökkentek, ugyanis egyes betétek forgalmazása megszűnt, ezáltal csökkent az utánuk fizetett forgalmazási jutalék mértéke a bázisidőszakhoz képest.

Az éves működési költség év/év 3%-os növekedése főleg az amortizáció, a marketing költségek valamint a szakértői díjak emelkedésével magyarázható.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak. A DPD90+ arány (3,2%) év/év összevetésben 2,6%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2018-ban végrehajtott 6,4 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 4,4%-a volt 2018 végén.

A teljesítő hitelállomány év/év 12%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (+16%, illetve +12%). Az éves összes új hitelkihelyezés 26%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 22%-kal erősödött.

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

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.122	47.293	0
Társasági adó	-4.920	-4.308	-12
Adózás előtti eredmény	52.042	51.601	-1
Működési eredmény	61.461	57.096	-7
Összes bevétel	108.290	107.817	0
Nettó kamatbevétel	72.257	69.979	-3
Nettó díjak, jutalékok	27.714	30.435	10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.319	7.403	-11
Működési költség	-46.830	-50.720	8
Összes kockázati költség	-9.419	-5.495	-42
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.571	-9.532	167
Egyéb kockázati költség	-5.848	4.038	-169
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	1.925.740	2.381.275	24
Bruttó hitelek	1.184.871	1.343.729	13
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.228.363	1.343.729	9
Retail hitelek	857.693	932.756	9
Corporate hitelek	370.671	410.973	11
Hitelek értékvesztése	-109.137	-111.369	2
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-113.141	-111.369	-2
Ügyfélbetétek	1.626.924	1.890.897	16
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.690.207	1.890.897	12
Retail betétek	1.508.881	1.654.613	10
Corporate betétek	181.325	236.283	30
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.802	3.144	-35
Saját tőke	250.296	453.891	81
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		141.513	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		10,5%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,31%	0,74%	0,44
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	93.936	89.986	-4
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,9%	6,7%	-1,2
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	116,2%	123,8%	7,6
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	2,5%	2,3%	-0,2
ROE	20,0%	18,4%	-1,6
Teljes bevétel marzs	5,77%	5,20%	-0,58
Nettó kamatmarzs	3,85%	3,37%	-0,48
Kiadás/bevétel arány	43,2%	47,0%	3,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	65%	-1
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/BGN (záró)	158,6	164,4	4
HUF/BGN (átlag)	158,1	163,0	3

- ***Stabil, 47,3 milliárd forintos 2018. évi nyereség, 7%-kal mérséklődő működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredőjeként***
- ***A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állomány-bővülése év/év 11%volt***
- ***Az éves nettó kamatmarzs 48 bázisponttal 3,37%-ra szűkült.***
- ***A DPD90+ hitelek aránya 6,7%-ra süllyedt, a portfólióromlás üteme 2018 egészében mérsékelt maradt***
- ***Összességében a kockázati költségek 42%-kal csökkentek 2018-ban***

A DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB") 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem az SGEB mérlegét, sem eredményét. Az akvizíció, illetve a szabályozói tőkemegfelelési minimumszinteknek való megfelelés érdekében az OTP Bank 2018 decemberében tőkét emelt a DSK Bankban: a DSK Bank 2018. végi jegyzett tőkéje mintegy 600 millió eurónak megfelelő összeggel nőtt a tőkeemelés hatására.

A **DSK Csoport** 2018-ban 18,4%-os tőkearányos megtérüléssel felérő, 47,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami gyakorlatilag megegyezik a 2017-es profittömeggel (saját devizában ugyanakkor 3%-kal csökkent).

Az éves működési eredmény 7%-kal mérséklődött, ami stabilan alakuló összes bevétel mellett a működési költségek 8%-os növekedését tükrözi. A kumulált összes bevételt döntően a nettó kamatbevétel év/év 3%-os csökkenése, és a nettó díj- és jutalékbevétel 10%-os növekedése alakította; az egyéb bevételek 11%-kal mérséklődtek.

A nettó kamateredmény csökkenésének oka, hogy az éves nettó kamatmarzs év/év 48 bázisponttal 3,37%-ra szűkült, ami nagyrészt a folytatódó eszköz-átárazódás következménye. Ezt részben ellensúlyozta a dinamikusan bővülő hitelállomány.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény év/év 10%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése állt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 11%-os év/év csökkenésében az értékpapír árfolyameredmény mérséklődése is szerepet játszott.

Az éves működési költségek 8%-kal nőttek (+5% saját devizában). Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 14%-kal bővültek forintban, míg levában 10%-kal: utóbbit a 2%-kal emelkedő éves átlagos dolgozói létszám és a 8%-kal magasabb egy főre jutó személyi jellegű költség magyarázza, miközben Bulgáriában a bruttó nominálbérek 2018 átlagában 7,4%-kal nőttek. Az egyéb költségek közül leginkább a hardver és iroda-felszerelési, a telekommunikációs és marketing költségek, valamint a felügyeleti díjak emelkedése járult hozzá a költségnövekedéshez, ezeket némileg ellensúlyozta a tanácsadói díjak mérséklődése.

Az év egészében az összes kockázati költség -5,5 milliárd forintot tett ki, ami év/év 42%-os csökkenésnek felel meg. Ezen belül a hitelkockázati költségek több, mint 2,5-szeresükre nőttek év/év, részben annak eredményeként, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 2018 4Q-ban.

2018-ban a hitelkockázati költség ráta a bázisidőszaki 0,3%-ról 0,7%-ra emelkedett, a negatív irányú változást részben az IFRS9 értékelés miatti magasabb tartalékolási szint, részben a 4Q-ban történt paraméter felülvizsgálat okozta. Az egyéb kockázati költségek soron ugyanakkor felszabadításra került sor.

2018 egészében 9 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások/leírások nélkül) 2018 egészében 1,4 milliárd forinttal nőtt. A DPD90+ arány év/év 1,2%-ponttal 6,7%-ra mérséklődött. A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 10,5%-ot tettek ki 2018 végén.

A hitelezési aktivitás erősödött 2018 folyamán, ami a dinamikusan növekvő új folyósítások hatására a teljesítő hitelállomány gyorsuló ütemű organikus növekedésében öltött testet: a 2017-es 7% után 2018-ban 11%-os volt a teljesítő hitelállomány bővülése (árfolyamszűrten). A fő szegmenseket tekintve, a teljesítő jelzáloghitelek év/év 14%-kal bővültek, köszönhetően az éves új folyósítások 73%-os erősödésének (saját devizában).

A személyi- és áruhiteleknél a folyósítások összesített volumene saját devizában 12%-kal emelkedett az év egészében. A teljesítő fogyasztási hitelek állománya év/év 7%-kal nőtt árfolyamszűrten. A teljesítő corporate hitelek az elmúlt 12 hónapban 14%-kal bővültek; a DSK vállalati hitel piaci részesedése a 2017 végi 7,7%-ról 8,0%-ra javult.

Az árfolyamszűrt betéti bázis év/év 12%-kal emelkedett, melyhez mind a lakossági, mind a corporate szegmens hozzájárult. A nettó hitel/betét mutató 2018 végén 65%-on állt, év/év enyhén mérséklődött (-1%-pont árfolyamszűrten).

A DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,3% volt 2018 végén, szemben a 2017 végi 17,2%-kal. A DSK Bank tőkeszükségletét, illetve tőkemegfelelési mutatóját alapvetően a következő tényezők befolyásolták az elmúlt időszakban: egyrészt, a 2018-as évközi eredmény (osztalék elhatárolással csökkentve) évközi audit hiányában nem számítható be a szavatoló tőkébe, viszont a hitelek organikus bővülése miatt év/év nőtt a kockázattal súlyozott eszközállomány (RWA). Másrészt, a 2018-tól bevezetett *egyéb rendszerszinten jelentős bankokra képzett tőkepufferráta* (O-SII buffer) fokozatosan emelkedik: 2018-tól 0,25%, 2019-től 0,75%, 2020-tól 1%-ra. Harmadrészt, az SGEB akvizíció pénzügyi zárása, és így a vételár kifizetése 2019.01.15-én megtörtént; ezt megelőzően, 2018 decemberében az OTP Bank tőkeemelést hajtott végre a DSK Bankban, melynek bejegyzése, így szavatoló tőkébe történő beszámítása 2018 végén még nem történt meg.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	27.771	16.420	-41
Társasági adó	-7.514	-4.614	-39
Adózás előtti eredmény	35.285	21.034	-40
Működési eredmény	72.015	68.878	-4
Összes bevétel	125.290	129.899	4
Nettó kamatbevétel	101.326	102.489	1
Nettó díjak, jutalékok	22.975	26.766	17
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	989	644	-35
Működési költség	-53.276	-61.021	15
Összes kockázati költség	-36.730	-47.844	30
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.880	-42.204	18
Egyéb kockázati költség	-850	-5.640	564
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	638.031	707.593	11
Bruttó hitelek	531.280	610.355	15
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	482.392	610.355	27
Retail hitelek	430.413	544.519	27
Corporate hitelek	51.871	65.733	27
Gépjármű hitelek	108	103	-5
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	405.826	528.360	30
Retail hitelek	358.138	463.799	30
Hitelek értékvesztése	-112.158	-126.655	13
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-102.215	-126.655	24
Ügyfélbetétek	353.306	379.911	8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	326.031	379.911	17
Retail betétek	261.547	301.887	15
Corporate betétek	64.484	78.025	21
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.404	120.156	20
Kibocsátott értékpapírok	353	320	-9
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.780	22.522	-1
Saját tőke	135.213	147.999	9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		84.469	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		13,8%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	7,35%	7,39%	0,04
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	83.742	81.995	-2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	15,8%	13,4%	-2,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	133,9%	154,5%	20,5
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	4,6%	2,4%	-2,2
ROE	21,0%	10,9%	-10,1
Teljes bevétel marzs	20,91%	19,28%	-1,63
Nettó kamatmarzs	16,91%	15,21%	-1,70
Kiadás/bevétel arány	42,5%	47,0%	4,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	117%	127%	11
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,5	4,1	-10
HUF/RUB (átlag)	4,7	4,3	-8

- ***2018 1Q-tól a Touch Bank teljesítménye az OTP Bank Oroszország részeként kerül bemutatásra***
- ***11%-os ROE-nak megfelelő 16,4 milliárd forintos éves adózott eredmény (-13% év/év saját devizában, a Touch Bank eredményét a bázis időszakban figyelembe véve)***
- ***Az éves hitelkockázati költség ráta 7,4% volt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,4%-ra csökkent***
- ***Éves szinten 27%-kal nőtt az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva)***
- ***127%-ra emelkedő nettó hitel/betét arány***

2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így az Üzleti Jelentésben a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra, így a Touch Bank teljesítményét a fenti táblázat nem tartalmazza ezekre az időszakokra.

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben év/év 10%-kal gyengült; míg az éves átlagárfolyam év/év 8%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Oroszország** 2018. évi adózott nyeresége 16,4 milliárd forintot tett ki, melyből -4,5 milliárd forint a Touch Bank éves negatív hozzájárulása.

Az orosz teljesítmény éves alakulásának vizsgálatakor célszerű a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe venni, így az éves változásokat eszerint elemezzük. A 2018. évi adózott eredmény 13%-os csökkenést mutat rubelben, a működési eredmény 17%-os és a kockázati költségek 37%-os emelkedésének eredőjeként.

Az éves összes bevétel 11%-kal nőtt rubelben év/év, részben a nettó kamateredmény 8%-os emelkedése miatt, melyet az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 27%-os éves növekedése (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva) támogatott, miközben a nettó kamatmarzs közel másfél százalékponttal 15,2%-ra szűkült év/év. A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 26%-kal nőttek év/év, köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek.

A működési költségek éves szinten 6%-kal nőttek rubelben (a Touch Bank költségeit is figyelembe véve a bázis időszakban), melynek hátterében részben a Touch Bank által korábban használt szoftverek leírásából adódó egyedi hatás, részben a Touch Bank korábbi munkavállalóinak elbocsátása, illetve bankba integrálása miatti egyszeri megemelkedett személyi jellegű ráfordítások állnak.

A 2018. évi hitelkockázati költségráta 7,4%-on állt, amely enyhe csökkenést mutat a 2017. évi értékhez képest (Touch Bank-ot is figyelembe véve). Az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány éves növekménye 36 milliárd forint volt, ez 5%-os növekedést jelent év/év (Touch Bank adataival együtt a bázis időszakban), ami lényegesen alacsonyabb, mint a hitelállomány növekedése. 2018-ban összességében csökkent a DPD90+ hitelek állománya, köszönhetően az év során eladott/leírt 28,2 milliárd forintnyi hitelnek. A DPD90+ arány 13,4%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek aránya 2018 végén 13,8%-a volt a bruttó hitelállománynak.

2018-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 27%-kal nőtt (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva). A fogyasztási hiteleken belül legjelentősebben a személyi kölcsön és áruhitel állomány nőtt (rendre +48 és +26% év/év), köszönhetően az éves folyósítás rendre 51, illetve 19%-os év/év növekedésének. Éves szinten kétszámjegyű bővülést sikerült a kártyahitel állományok tekintetében is elérni.

A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 35%-kal nőtt, köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelemi faktoring állományok kedvező alakulásának.

2018-ban a teljes betéti bázis árfolyamszűrten 9%-kal nőtt, míg a nettó hitel/betét mutató 14%-ponttal 127%-ra emelkedett év/év (a Touch Bank állományát is figyelembe véve 2017 végén.) A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek éves állománybővülése 57% volt rubelben, döntően a csoporton belüli finanszírozás nőtt.

Az orosz operáció teljesítményéhez a Touch Bank 2018. évi hozzájárulása: adózott eredménye -4,5 milliárd forint, működési költsége -6,8 milliárd forint volt, míg az összes kockázati költség -1,6 milliárd forintot tett ki. 2018 májusától a Touch Bank nem értékesít önállóan termékeket, illetve a működés tekintetében folyamatban van a két operáció összevonása. 2018 végéig közel 22 ezer korábbi Touch Bank ügyfél lett az OTP Bank Oroszország ügyfele.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska (Splitska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	17.105	24.961	46
Társasági adó	-3.742	-5.638	51
Adózás előtti eredmény	20.848	30.599	47
Működési eredmény	28.779	35.456	23
Összes bevétel	63.643	78.295	23
Nettó kamatbevétel	44.313	54.059	22
Nettó díjak, jutalékok	12.603	16.042	27
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.728	8.194	22
Működési költség	-34.864	-42.840	23
Összes kockázati költség	-7.931	-4.857	-39
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.498	-3.046	-59
Egyéb kockázati költség	-434	-1.811	318
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	1.821.613	1.837.158	1
Bruttó hitelek	1.121.938	1.178.848	5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.166.262	1.178.848	1
Retail hitelek	648.330	662.747	2
Corporate hitelek	498.462	498.332	0
Gépjármű hitelek	19.470	17.768	-9
Hitelek értékvesztése	-63.752	-71.186	12
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-66.389	-71.186	7
Ügyfélbetétek	1.395.087	1.424.746	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.454.609	1.424.746	-2
Retail betétek	1.033.638	1.049.946	2
Corporate betétek	420.971	374.800	-11
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	132.765	85.702	-35
Saját tőke	238.935	269.126	13
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		89.059	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		7,6%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,85%	0,26%	-0,59
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	74.325	65.011	-13
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,6%	5,5%	-1,1
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	85,8%	109,5%	23,7
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	1,3%	1,4%	0,1
ROE	9,3%	9,6%	0,3
Teljes bevétel marzs	4,70%	4,27%	-0,42
Nettó kamatmarzs	3,27%	2,95%	-0,32
Kiadás/bevétel arány	54,8%	54,7%	-0,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	78%	2
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/HRK (záró)	41,6	43,4	4
HUF/HRK (átlag)	41,4	42,3	2

- ***A Splitska banka integrációja 2018 decemberében lezárult***
- ***A horvát operáció éves profitja 25 milliárd forint volt***
- ***A nettó kamatmarzs év/év szűkülése döntően a Splitska banka alacsonyabb marzsának hígító hatásával magyarázható***
- ***A teljesítő hitelek év/év 2%-kal bővültek, a betétállomány hasonló arányban csökkent árfolyamszűrten***

Az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint 2017 májusában megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

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

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

A **horvát operáció** (Splitska banka-val együtt) 2018-ban 25 milliárd forintos korrigált profitot ért el. Az éves tőkearányos megtérülés (ROE) ezzel 9,6% volt.

Az éves pénzügyi teljesítmény év/év összevethetősége korlátozott, mivel a bázisévi teljesítmény csak a Splitska banka nyolchavi eredményét tartalmazza annak 2017. májusi konszolidációja miatt.

2018-ban a működési eredmény év/év 23%-kal emelkedett. Ezen belül a nettó kamateredmény év/év forintban 22%-kal javult. A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának év/év szűkülésében (-32 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

Az éves nettó díjak, jutalékok év/év 27%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 22%-kal emelkedtek.

Az éves működési költségek év/év 23%-kal emelkedtek. 2018-ban a fiókracionalizálás keretében összességében 52 fiók került bezárásra Az alkalmazotti létszám 34 fővel csökkent év/év (TMD alapon). A kiadás/bevétel mutató 2018 végén 54,7% volt.

Az összes kockázati költség 2018-ban 39%-kal csökkent, ezzel a hitelkockázati költségráta 30 bp alá javult.

2018 egészében 7 milliárd forint problémás hitel eladásra/leírásra került sor (árfolyamszűrten). A horvát operáció DPD90+ aránya 5,5%-ra mérséklődött (-1,1%-pont év/év). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018. végén 7,6%-on állt az összes bruttó hitel arányában.

A hitelezés szempontjából 2018 kedvezően alakult, az év során zajló integráció ellenére a teljesítő hitelek állománya év/év 2%-kal bővült árfolyamszűrten.

A betétállomány év/év összevetésben 2%-kal csökkent. A retail szegmens tekintetében a látra szóló állomány bővülése némileg ellensúlyozta a lekötött betétállomány év/év csökkenését. A corporate állomány csökkenése a nagyvállalati szegmensben néhány ügyfélhez köthető betétkivonás miatt következett be.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	14.120	24.415	73
Társasági adó	-2.954	-4.760	61
Adózás előtti eredmény	17.074	29.175	71
Működési eredmény	18.876	30.095	59
Összes bevétel	34.595	47.145	36
Nettó kamatbevétel	23.060	33.040	43
Nettó díjak, jutalékok	9.716	11.444	18
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.819	2.661	46
Működési költség	-15.719	-17.050	8
Összes kockázati költség	-1.802	-920	-49
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.060	-1.680	59
Egyéb kockázati költség	-742	760	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	312.334	391.240	25
Bruttó hitelek	287.236	354.258	23
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	314.914	354.258	12
Retail hitelek	120.845	127.413	5
Corporate hitelek	173.463	199.493	15
Gépjárműhitelek	20.607	27.352	33
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	231.810	300.724	30
Retail hitelek	48.545	75.922	56
Corporate hitelek	166.272	197.693	19
Gépjármű hitelek	16.993	27.109	60
Hitelek értékvesztése	-90.163	-72.753	-19
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-98.746	-72.753	-26
Ügyfélbetétek	234.943	269.832	15
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	256.762	269.832	5
Retail betétek	106.942	123.833	16
Corporate betétek	149.819	145.999	-3
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	33.985	48.197	42
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.903	
Saját tőke	34.079	57.821	70
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		88.604	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		25,0%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,31%	0,51%	0,20
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	75.922	53.534	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	26,4%	15,1%	-11,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,8%	135,9%	17,1
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	4,6%	6,8%	2,2
ROE	47,1%	55,6%	8,5
Teljes bevétel marzs	11,19%	13,15%	1,95
Nettó kamatmarzs	7,46%	9,21%	1,75
Kiadás/bevétel arány	45,4%	36,2%	-9,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	104%	20
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/UAH (záró)	9,2	10,1	10
HUF/UAH (átlag)	10,3	9,9	-4

- ***A Bankcsoporton belül legmagasabb jövedelmezőség (2018 ROE: 56%)***
- ***Rekordnagyságú, 24,4 milliárd forintos éves profit (+78 év/év hrivnyában), döntően az emelkedő működési eredmény és a kedvező hitelminőségi trendeknek köszönhetően feleződő kockázati költségek miatt***
- ***A DPD90+ ráta eladások és leírások miatt év/év nagymértékben csökkent (15,1%)***
- ***A teljesítő hitelállomány év/év 30%-kal nőtt árfolyamszűrten***

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben éves szinten erősödött +10%). Az éves átlagárfolyam 4%-ot gyengült év/év. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 24,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018-ban, mely 73%-kal magasabb a 2017-es eredménynél (+78% saját devizában). A 2018. évi ROE mutató 56%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A 2018. évi működési eredmény hrivnyában év/év 64%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 48%-os, illetve a nettó díjak és jutalékok 21%-os növekedése állt. Az éves kamateredmény év/év dinamikájára kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése (+30% év/év árfolyamszűrten) mellett az is, hogy forrásoldalon az emelkedő kamatkörnyezet ellenére sem nőtt az éves átlagos betéti kamatszint, viszont az eszközoldalon az ukrán operáció magasabb kamatokat tudott érvényesíteni. Az éves nettó kamatmarzs 9,21%-ra emelkedett (+1,75%-pont év/év).

A 2018. évi nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt év/év 21%-os javulása mögött főként a vállalati és hitelkártya díjbevételek növekedése állt.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására az éves működési költség hrivnyában év/év 12%-kal emelkedett, miközben az infláció éves átlagában év/év 10,9%-os volt, és a gazdaságban az éves nominális bérnövekedés év/év 25%, a pénzügyi szektorban 29% volt.

Az éves kockázati költség közel a felére esett a 2017. évi értékhez képest; a hitelkockázati költségráta év/év 20 bázisponttal 0,5%-ra emelkedett. A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2018-ban 4 milliárd forinttal emelkedett.

Az elmúlt 12 hónapban mintegy 40 milliárd forintnyi problémás kitettség eladására/leírásra került sor, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,1%-ra süllyedt (-11,3%-pont év/év). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 25,0%-a volt 2018 végén.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 30%-kal nőtt. Az éves növekedésen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+56% év/év). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+87% év/év) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. 2018 során az áruhitel folyósítások év/év 80%-kal nőttek, míg a személyi kölcsönök kihelyezése 133%-kal emelkedett hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány év/év 36%-kal zsugorodott. A 2017-től újraindult gépjármű hitelezés dinamikusan növekszik, a teljesítő árfolyamszűrt állományban év/év 60%-os növekedés figyelhető meg. A teljes portfólió kétharmadát kitevő corporate állomány év/év 19%-kal bővült. Az új kihelyezések tekintetében a vállalati hitelfolyósítás mellett jelentős növekedés figyelhető meg a lízing esetében is.

Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 5%-kal bővült. A fentiek eredményeképpen az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya továbbra is kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet tükröz, 104%-on állt év végén (+20%-pont év/év árfolyamszűrten).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2018 végén 116 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.036	3.850	27
Társasági adó	-916	-1.051	15
Adózás előtti eredmény	3.952	4.902	24
Működési eredmény	9.346	10.585	13
Összes bevétel	27.138	30.759	13
Nettó kamatbevétel	19.779	23.410	18
Nettó díjak, jutalékok	3.064	3.563	16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.295	3.786	-12
Működési költség	-17.792	-20.174	13
Összes kockázati költség	-5.394	-5.683	5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.062	-4.794	-5
Egyéb kockázati költség	-332	-890	168
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	624.060	771.968	24
Bruttó hitelek	535.140	577.565	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	557.425	577.565	4
Retail hitelek	394.082	398.007	1
Corporate hitelek	163.342	179.558	10
Hitelek értékvesztése	-56.909	-35.444	-38
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.032	-35.444	-41
Ügyfélbetétek	337.691	434.937	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	350.815	434.937	24
Retail betétek	262.980	331.920	26
Corporate betétek	87.835	103.017	17
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	196.377	232.391	18
Saját tőke	53.481	60.047	12
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		51.771	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		9,0%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,9%	0,9%	-0,1
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	72.133	29.583	-59,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,5%	5,1%	-8,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,9%	119,8%	40,9
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	0,5%	0,6%	0,1
ROE	6,8%	7,5%	0,7
Teljes bevétel marzs	4,49%	4,46%	-0,03
Nettó kamatmarzs	3,27%	3,39%	0,12
Kiadás/bevétel arány	65,6%	65,6%	0,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	142%	125%	-17
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RON (záró)	66,6	69,0	4
HUF/RON (átlag)	68,9	69,6	1

- ***2018-ban 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank***
- ***Az éves működési eredmény 13%-kal nőtt, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredőjeként***
- ***A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 14%-os év/év bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel- és SME hiteldinamika támogatta***

Az **OTP Bank Romania** 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el 2018-ban, mely 27%-kal múlja felül a bázisidőszakot.

Az éves működési eredmény 13%-kal javult, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredőjeként.

Az éves nettó kamatbevétel 18%-kal nőtt. A kamatbevételekre kedvezően hatott a dinamikus teljesítő hitelállomány bővülés, miközben az emelkedő kamatkörnyezetben az éves marzs 12 bázisponttal javult.

Az éves nettó díjak és jutalékok 16%-kal javultak év/év a javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint kártyajutalékoknak köszönhetően. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 12%-kal csökkentek. Utóbbi hátterében részben értékpapírokon, illetve ingatlanértékesítésen realizált veszteség állt.

Az éves működési költség 13%-kal nőtt év/év. A személyi jellegű költségek ennél nagyobb mértékben emelkedtek, mely mögött részben a bérinfláció (a pénzügyi szektorban 2018-ban az átlagos munkáltatói terhek több mint 8%-kal nőttek év/év), részben az üzleti aktivitás növekedésével párhuzamosan 7%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám állt. Emellett főként hardver- és irodafelszerelési, valamint a marketing kiadások emelkedése növelte a költségeket.

2018 során 5,7 milliárd forint összes kockázati költség terhelte az eredményt, 5%-kal több mint egy évvel korábban.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018-ban 2,6 milliárd forinttal csökkent (2017-ben 1,9 milliárd forint állománynövekedés). 2018-ban összesen 42 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 5,1%-ra csökkent (-8,4%-pont év/év). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,0%-a volt 2018 végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 14%-kal bővült év/év. A növekedést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A retail szegmensen belül a jelzáloghitelek (+9% év/év) és a kisvállalati hitelek (+33% év/év) mutattak dinamikus növekedést. A nagyvállalati hitelek 17%-kal bővültek az év során. Az éves új hitelkihelyezések esetében a jelzáloghitelek (+56% év/év) és a kisvállalati hitelek (+48% év/év) mutattak kiemelkedő dinamikát.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben bővült (+29% év/év). A bővülést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A nettó hitel/betét mutató 125%-ra csökkent.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija (Vojvodjanska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.904	2.999	-203
Társasági adó	109	-138	-226
Adózás előtti eredmény	-3.013	3.137	-204
Működési eredmény	1.360	6.227	358
Összes bevétel	10.071	30.306	201
Nettó kamatbevétel	7.235	20.514	184
Nettó díjak, jutalékok	2.275	7.286	220
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	561	2.507	347
Működési költség	-8.711	-24.079	176
Összes kockázati költség	-4.373	-3.090	-29
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.133	-3.146	0
Egyéb kockázati költség	-1.241	56	-105
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	482.887	590.166	22
Bruttó hitelek	306.874	395.217	29
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	319.010	395.217	24
Retail hitelek	162.255	185.641	14
Corporate hitelek	156.755	209.576	34
Hitelek értékvesztése	-19.759	-14.774	-25
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.534	-14.774	-28
Ügyfélbetétek	349.553	372.961	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	363.123	372.961	3
Retail betétek	248.029	260.623	5
Corporate betétek	115.094	112.338	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.397	117.169	205
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.505	0	-100
Saját tőke	80.070	84.848	6
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		18.819	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		4,8%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	2,6%	0,9%	-1,7
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.372	15.322	-46,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	3,9%	-5,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	69,6%	96,4%	26,8
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-2,0%	0,6%	2,6
ROE	-9,5%	3,7%	13,2
Teljes bevétel marzs	6,84%	5,84%	-1,00
Nettó kamatmarzs	4,92%	3,95%	-0,96
Kiadás/bevétel arány	86,5%	79,5%	-7,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	102%	20
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	4
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	0

- ***2018-ban 3 milliárd forint nyereséget ért el a szerb operáció, a Vojvodjanska banka ehhez 2,7 milliárd forinttal járult hozzá***
- ***Az éves működési eredmény elérte a 6,2 milliárd forintot, melynek 61%-át a Vojvodjanska banka adta***
- ***A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+31% év/év) a retail és corporate szegmens által egyaránt támogatva***

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad és a Group of National Bank of Greece S.A. („NBG") között 2017. augusztus 4-én kötött adásvételi szerződés alapján 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az NBG szerbiai leánybankjában, a Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN"), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó szerbiai kitettségek az OTP banka Srbija tulajdonába kerültek, valamint megtörtént a Vojvodjanska banka konszolidációja.

Az eredménytételek értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a Jelentésben bemutatott adatok 2017 decemberétől tartalmazzák a Vojvodjanska banka eredményét, így a pénzügyi teljesítmény év/év összevethetősége korlátozott.

A 2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció lezárására még nem került sor, így a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem a Societe Generale banka Srbija mérlegét, sem eredményét. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A szerb operáció 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 operáció** (Vojvodjanska banka-val együtt) 2018-ban 3 milliárd forintos adózott eredményt mutatott fel, szemben a bázisév hasonló mértékű veszteségével. A 2018-as profithoz a Vojvodjanska banka éves szinten 2,7 milliárd forinttal járult hozzá.

A működési eredmény éves szinten 4,9 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra nőtt, a javulásból a Vojvodjanska banka bekonszolidálása 3,5 milliárd forintot magyaráz.

Az éves bevételi dinamikákat tekintve a (Vojvodjanska banka egyhavi eredményének kiszűrésével) a nettó kamateredmény 16%-kal haladta meg az egy évvel korábbit a bővülő hiteleken elért magasabb kamatbevétel által támogatva, miközben a nettó díjak, jutalékok 12%-kal növekedtek a javuló betéti- és kártya jutalékoknak köszönhetően.

A teljes szerb operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-96 bp év/év) részben a Vojvodjanska banka alacsonyabb marzsa miatt fellépő higító hatás játszott szerepet.A szerb operáció éves működési költségeiből mintegy 16,2 milliárd forint a Vojvodjanska banka tevékenységéhez köthető.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak. Az éves kockázati költségek -3,1 milliárd forintot tettek ki. A hitelkockázati költségek nagyrészt a harmadik negyedév során merültek fel. Ezt főként az magyarázza, hogy 3Q-ban új fedezet értékelési szabályzat került bevezetésre, amely az egyedileg értékelt ügyfelek hiteleire egyszeri 1,8 milliárd forint addicionális hitelkockázati költség-képzést eredményezett.

2018 során 14 milliárd forint problémás hitel leírás/eladás történt, mely főként a második és negyedik negyedévhez kapcsolódik. A DPD90+ ráta 3,9%-ra csökkent 2018 végén. A Stage 3 hitelek állománya 18,8 milliárd forintot tett ki év végén, ez a bruttó hitelállomány 4,8%-a.

A szerb operáció teljesítő hitelállományának év/év bővülése árfolyamszűrten meghaladta a 31%-ot, ezzel a csoporton belül a legdinamikusabb növekedést mutatta. A növekedés motorját a corporate hitelek adták (+44% év/év árfolyamszűrten) a magas hitelfolyósításnak köszönhetően, de a retail fogyasztási hitelek is támogatták a portfólió bővülését (+22% év/év).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben bővült (+3% év/év). Az éves növekedés a retail és SME szegmens betétbeáramlásnak köszönhető.

A dinamikus hitelnövekedésnek köszönhetően a szerb operáció nettó hitel/betét mutatója év/év 20%-pontos árfolyamszűrt emelkedéssel a kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet jelentő 100% körüli szintre javult.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-155	2.214	
Társasági adó	-11	-326	
Adózás előtti eredmény	-144	2.540	
Működési eredmény	1.802	2.605	45
Összes bevétel	9.709	10.729	11
Nettó kamatbevétel	6.543	7.529	15
Nettó díjak, jutalékok	3.319	3.227	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-153	-27	-83
Működési költség	-7.907	-8.125	3
Összes kockázati költség	-1.947	-65	-97
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-864	-46	-95
Egyéb kockázati költség	-1.083	-19	-98
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	197.590	224.892	14
Bruttó hitelek	138.485	157.043	13
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	143.562	157.043	9
Retail hitelek	75.662	73.027	-3
Corporate hitelek	67.900	83.983	24
Gépjármű hitelek	0	33	
Hitelek értékvesztése	-38.899	-28.265	-27
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.325	-28.265	-30
Ügyfélbetétek	152.316	175.740	15
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	158.265	175.740	11
Retail betétek	121.092	131.227	8
Corporate betétek	37.173	44.513	20
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.962	2.364	-87
Saját tőke	21.127	38.637	83
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		33.096	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		21,1%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,6%	0,0%	-0,6
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.395	27.993	-35,5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	31,34%	17,82%	-13,51
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	89,6%	101,0%	11,3
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-0,1%	1,1%	1,1
ROE	-0,7%	7,3%	8,0
Teljes bevétel marzs	5,02%	5,09%	0,07
Nettó kamatmarzs	3,38%	3,57%	0,19
Kiadás/bevétel arány	81,4%	75,7%	-5,7
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	73%	8
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4
HUF/EUR (átlag)	309,2	318,9	3

- ***2018-ban 2,2 milliárd forint adózott eredmény ért el a bank, melyet a működési eredmény érdemi javulása és a kockázati költségek mérséklődése támogatott***
- ***Az éves működési eredmény 45%-kal nőtt az összes bevétel 11%-os és a működési költségek 3%-os emelkedésének az eredőjeként***
- ***Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány dinamikusan, 31%-kal nőtt év/év, melyet elsősorban a corporate szegmens támogatott (+73% év/év)***
- ***A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (17,8%) 13,5%-ponttal csökkent év/év***

A montenegrói **CKB Bank** 2018-ban 2,2 milliárd forintos adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,2 milliárd forintos veszteségével. A javulás háttérben a működési eredmény év/év 45%-os bővülése, valamint a kockázati költségek érdemi mérséklődése állt.

Az éves működési eredmény 45%-os emelkedése az összes bevétel 11%-os, illetve a működési költségek 3%-os növekedésének az eredője.

Az éves nettó kamatbevétel 15%-kal nőtt, melyre kedvezően hatott a teljesítő hitelállományok dinamikus bővülése. Továbbá, a korábban a nettó díjak és jutalékok között bemutatott, bizonyos hitelekhez kapcsolódó

díjbevételek 2018. januártól a kamatbevételek soron kerültek elszámolásra (+0,3 milliárd forint év/év hatás). A nettó kamatmarzs 19 bázisponttal javult éves összevetésben.

Az éves nettó díjak és jutalékok 3%-kal mérséklődtek, a fent említett átsorolás nélkül 6,5%-kal nőttek volna év/év.

Az éves működési költségek 3%-os emelkedése mögött döntően a forint euróval szembeni leértékelődése állt, a költségek saját devizában stabilan alakultak.

Az összes kockázati költség soron 2018-ban -0,1 milliárd forint jelent meg A DPD90+ arány (17,8%) éves összevetésben 13,5%-ponttal javult. A 2018 során 15 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya 2018 végén a bruttó hitelállomány 21,1%-a volt.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Csoporton belül a második legdinamikusabb mértékben, 31%-kal nőtt éves összevetésben. Az erős dinamika főként a corporate szegmensnek köszönhető. Ezen belül a nagyvállalati hitelvolumen 30%-kal bővült év/év, miközben az önkormányzati hitelek alacsony bázisról több mint négyszeresükre nőttek év/év, egy 2Q-ban történt állami hitel folyósítás eredményeként. A retail állományok év/év 4%-kal bővültek 2018-ban, ezen belül a jelzáloghitelek 10%-kal.

A betétek év/év 11%-kal nőttek árfolyamszűrten. A nettó hitel/betét arány év/év 8%-pontos javulással 73%-ra emelkedett.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.051	44	-102
Társasági adó	-231	-56	-76
Adózás előtti eredmény	-1.820	100	-106
Működési eredmény	6.616	2.598	-61
Összes bevétel	17.452	15.014	-14
Nettó kamatbevétel	13.358	11.148	-17
Nettó díjak, jutalékok	3.627	3.536	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	467	330	-29
Működési költség	-10.836	-12.416	15
Összes kockázati költség	-8.436	-2.498	-70
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.358	-2.579	-69
Egyéb kockázati költség	-78	81	-204
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	452.084	454.498	1
Bruttó hitelek	382.932	393.111	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	396.969	393.111	-1
Retail hitelek	343.023	340.776	-1
Corporate hitelek	53.917	52.320	-3
Hitelek értékvesztése	-28.098	-31.582	12
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.128	-31.582	8
Ügyfélbetétek	343.924	360.069	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	356.595	360.069	1
Retail betétek	330.742	331.734	0
Corporate betétek	25.853	28.336	10
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.020	22.725	127
Kibocsátott értékpapírok	51.996	27.328	-47
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.205	8.691	40
Saját tőke	32.200	29.382	-9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		35.916	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		9,1%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	2,17%	0,65%	-1,51
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.968	29.160	-19
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,4%	7,4%	-2,0
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,1%	108,3%	30,2
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-0,5%	0,0%	0,5
ROE	-7,6%	0,2%	7,7
Teljes bevétel marzs	3,90%	3,32%	-0,58
Nettó kamatmarzs	2,98%	2,47%	-0,52
Kiadás/bevétel arány	62,1%	82,7%	20,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	100%	-3
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4
HUF/EUR (átlag)	309,2	317,5	3

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

- ***2018-ban 44 millió forint profitot realizált a bank a 2017-es 2,1 milliárd forintos veszteséget követően. A kockázati költségek 70%-kal mérséklődtek, ugyanakkor a működési eredmény 61%-kal visszaesett***
- ***A teljesítő hitelállomány 1%-kal bővült év/év (árfolyamszűrten)***
- ***A DPD90+ ráta év/év 2,0%-ponttal csökkent (7,4%)***

Az **OTP Banka Slovensko** 2018-ban 44 millió forintos adózott eredményt ért el szemben a bázisidőszakban realizált 2,1 milliárd forintos veszteséggel.

Az éves eredményt főként a 70%-kal csökkenő kockázati költségek alakították, emellett a működési eredmény is jelentősen visszaesett (-61% év/év): valamennyi bevételi sor csökkenést mutat, mindeközben az éves működési költségek 15%-kal emelkedtek. A nettó kamatbevételek 17%-kal csökkentek év/év, mivel 2018-tól bizonyos, korábban a nettó kamateredményben könyvelt tételek nem jelennek meg a nettó kamateredményben (a változás egyúttal a hitelkockázati költségeket is mérsékelte). Továbbá az alacsonyabb kamaton kihelyezett új hitelek is negatívan hatottak. Az éves nettó kamatmarzs 52 bázisponttal mérséklődött.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek 3%-kal mérséklődtek a hiteleken és betéteken elért díjbetételek csökkenésének eredményeként.

Az éves működési költségek emelkedését (15% év/év) döntően a magasabb létszám és bérinfláció miatt emelkedő személyi jellegű költségek, továbbá a marketing ráfordítások növekedése magyarázza.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 1%-kal nőtt év/év, nagyobb mértékű bővülést a jelzáloghitelek és önkormányzati hitelek értek el (egyaránt +3% év/év), ugyanakkor a fogyasztási és SME hitelek 1%-kal mérséklődtek 2018 során. A legerősebb folyósítási aktivitás az SME és nagyvállalati hitelek (+20% év/év) esetében volt tapasztalható.

A DPD90+ arány 7,4%-ra csökkent (-2,0%-pont év/év). 2018 során mintegy 8 milliárd forint problémás hitel eladására/ leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,1%-a volt 2018 végén. Az összes kockázati költség soron éves összevetésben jelentős javulást történt (-70% év/év).

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek 1%-kal nőttek év/év, ezzel a hitel/betét mutató 100%-on állt év végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	362	1.931	77.599	9.631
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	345	911	8.464	4.838
OTP Bank Oroszország[1] (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	227	905	5.052
Touch Bank[1] (Oroszország)	0	0	0	356	-	-	-	-
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	87	149	351	2.313
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	95	139	4.556	1.273
OTP banka Hrvatska	196	528	10.765	2.430	144	480	10.360	2.397
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	151	232	690
OTP banka Srbija	157	254	5.098	2.103	154	248	5.554	1.996
CKB	29	91	4.070	429	28	103	4.572	419
Külföldi leányvállalatok összesen	**1.126**	**2.395**	**33.026**	**19.206**	**1.049**	**2.408**	**34.994**	**18.977**
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok[1]				860				924
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				**29.116**				**29.532**
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.306
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				760
Csoport összesen (aggregált)	**1.488**	**4.340**	**103.028**	**35.633**	**1.411**	**4.339**	**112.593**	**35.599**

[1] 2018-tól az OTP Bank Oroszország tartalmazza a Touch Bank számait, míg 2017 4Q-ig a Touch Bank önállóan került bemutatásra.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

A Társaság a jogszabályi követelményeknek és a vonatkozó ajánlásnak megfelelően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a tőzsde (www.bet.hu), az MNB által működtetett információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.
A BÉT Társaságirányítási Ajánlások részben kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A társaságok a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a társaságok kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain"). Ez lehetővé teszi a társaságok számára az ágazati, illetve vállalatspecifikus igények figyelembevételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő társaság is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a társaságoknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.
Az OTP Bank Nyrt. minden ajánlásra és javaslatra IGEN-nel válaszolt.

Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.
A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit.
Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.
A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.
A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitettségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolókészítés és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.
A független belső ellenőrzési szervezet korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatok végrehajtásához szükséges információkhoz, dokumentumokhoz és adatokhoz, és folyamatosan értesül a csoport felépítésében, kockázataiban és prioritásaiban bekövetkező változásokról.

A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előirányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről, továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.
A belső ellenőrzési szervezet éves gyakorisággal jelentést készít a Felügyelő Bizottság részére a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről, valamint a Hpt. előírásaival összhangban évente beszámol a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság részére a belső ellenőrzési feladatok, szakmai követelmények és az ellenőrzés lefolytatásának szabályozottságáról, valamint az ellenőrzésekhez szükséges informatikai és egyéb technikai feltételeknek való megfelelés felülvizsgálatáról.
A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.
A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.
A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.
A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg.
A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.
A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.
Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves) valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit.
Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegen kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.
A számviteli törvény (IFRS-ek) előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.
A fentieken túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

Közgyűlés, alapszabály

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

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.

A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor.

A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át, – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61.§-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61.§-ának (7)-(8) bekezdései, valamint 61.§-ának (10)-(11)-(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorlandó szavazati jog mértéke túllépné a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók.

Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság Igazgatósága legalább 5, de legfeljebb 11 tagú lehet.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízatás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy, vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

a. a megbízatás időtartamának elteltével,
b. lemondással,
c. visszahívással,
d. elhalálozással,
e. a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
f. belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)
  Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33 %-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
  - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
  - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
  - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;
  - biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;

- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt. szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról. Ilyen szabályzatnak minősül különösen:
  - a fedezetértékelési szabályzat,
  - a kockázatvállalási szabályzat
  - az ügyfélminősítési szabályzat,
  - a partnerminősítési szabályzat,
  - a befektetési szabályzat,
  - a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,
  - a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
  - a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;
- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalékelőleg fizetéséről,
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja. A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/A. § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad[1]	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad[1]	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,32%	19,47%	54.092.340
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	60,01%	60,49%	168.017.080
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	3,53%	3,56%	9.896.546
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,10%	0,10%	278.348
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,85%	0,86%	2.376.450
Saját részvények [2]	1,09%	0,00%	3.063.853	0,80%	0,00%	2.242.143
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,05%	0,05%	143.308
Egyéb [3]	10,07%	10,18%	28.188.357	15,26%	15,39%	42.734.723
ÖSSZESEN	**100,00%**	**100,00%**	**280.000.010**	**100,00%**	**100,00%**	**280.000.010**

[1] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[2] A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.
[3] A nem azonosított részvények állománya.

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2018)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581	633.956	543.770	168.583
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141	2.707.516	2.617.330	2.242.143

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

Név	Nemzetiség [1]	Tevékenység [2]	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) [3]	Befolyás mértéke (%)[3,4]	Megjegyzés[5]
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,64%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.811.325	7,43%	7,49%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,22%	-
Groupama Csoport	K	T	14.338.498	5,12%	5,16%	-

[1] Belföldi (B), Külföldi (K)
[2] Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)
[3] Két tizedes jegyre kerekítve
[4] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[5] Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Testületek[6]

Az Igazgatóság tagjai
Dr. Csányi Sándor – elnök
Kovács Antal György
Wolf László
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Erdei Tamás
Dr. Gresa István
Dr. Pongrácz Antal
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai
Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth József Gábor – alelnök
Dominique Uzel
Olivier Péqueux
Dr. Vági Márton Gellért
Rudas Ágnes
Michnai András

Az Audit Bizottság tagjai
Dr. Horváth József Gábor – elnök
Tolnay Tibor
Dominique Uzel
Olivier Péqueux
Dr. Vági Márton Gellért

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

Személyi változások

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. 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 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Dr. Barna Zsolt 2018. szeptember 1. napjától kezdődően a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetőjeként – a szükséges felügyeleti engedély birtokában – általános vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t vagy a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

[6] Az év során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.

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

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

Az Igazgatóság 6, a Felügyelő Bizottság 7, míg az Audit Bizottság 2 alkalommal ülésezett a 2018. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 102, a Felügyelő Bizottság esetében 48, az Audit Bizottság esetében 24 alkalommal került sor határozathozatalra.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Uniós és hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültség, a magas szintű humán- és vezetői kompetencia, a sokrétű tanulmányi háttér, a széleskörű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is.

Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a női kvótára vonatkozó Európai Uniós és hazai szabályozás nyomon követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket.

Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt. a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással.

Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5-11 tagú Igazgatóság és 5-9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 7 fős, és nincs női tagja.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport elsősorban a Fenntarthatósági jelentésében ad számot társadalmi, környezeti és tágabb értelmű gazdasági hatásairól, teljesítményéről. Az üzleti jelentés e vonatkozású információi a Számviteli törvény előírásainak való megfelelést szolgálják, mindvégig szem előtt tartva az információk duplikációjának minimálisra szorításának elvét. A 2018. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés is csoportszintű, megfelel a GRI (Global Reporting Initiative) Szabványnak, külső független fél tanúsítja. Elektronikusan az OTP Bank honlapjának Fenntarthatóság aloldalán érhető el.

Elkötelezettség a társadalom iránt

Felelős pénzügyi szolgáltatásnyújtás, hitelezési kockázat kezelése

Termékeink és szolgáltatásaink ügyfeleink pénzügyi céljainak elérését, igényeik kiszolgálását célozzák. Folyamatosan keressük az új lehetőségeket, az új kihívásoknak és igényeknek való minél jobb megfelelés érdekében folyamatosan fejlesztjük működésünket, szolgáltatásainkat. Megbízható partnerei vagyunk ügyfeleinknek. Tevékenységünk alappillére az átlátható és prudens működés, prioritásként kezeljük a Bankcsoport stabilitásának megtartását.

Elsődlegesnek tartjuk a biztonságot, amelyen belül az IT biztonság egyre hangsúlyosabb. Kiemelten kezeljük az egyre fejlettebb biztonsági rendszerek alkalmazását, illetve a munkatársak és az ügyfelek tudatosságának fokozását. A visszaélések – nemzetközi összehasonlításban is – alacsony száma bizonyítja rendszereink eredményes működését.

Kockázatkezelési elveinket és gyakorlatunkat a felelős hitelezés kritériumainak megfelelően alakítjuk. A túlzott eladósodás elkerülését hitelbírálati rendszerünk biztosítja. A ránk bízott pénzt olyan módon fektetjük be, helyezzük ki, hogy biztosított legyen annak visszafizetése, illetve ne szolgáljon jogszabályokba ütköző vagy társadalmi értékrendet sértő célokat. A kényes egyensúlyok megtartását biztosítja:

- szigorú Kockázatkezelési politikánk,
- évente felülvizsgált Hitelezési politikánk,
- folyamatosan fejlesztett hitelbírálati rendszerünk.

A fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelekre 2018-ban is kiemelt figyelmet fordítottunk. Az állami programok mellett a bank adósvédelmi termékei, valamint egyedi ügyféligényekhez alkalmazkodó megoldások is elérhetőek voltak. Az informálódás és eligazodás könnyítése érdekében, egyszerűbbé, áttekinthetőbbé tettük tájékoztató leveleinket, és a banki honlapon online is elérhetővé váltak a váratlan élethelyzetek esetén igénybe vehető fizetéskönnyítési lehetőségekkel kapcsolatos információk.

Az OTP Bank egyértelmű célja, hogy ügyfeleit hiba nélkül szolgálja ki. Panaszkezelési Szabályzatunk és Panaszkezelési politikánk a bankfiókokban és weboldalunkon is elérhető.

Ügyfélpanaszok jellemzői, OTP Bank*	2018
Jogos panaszok száma	101.858
Jogos panaszok aránya	65%
Adott kártérítés, kompenzáció (millió Ft)	59

* Tartalmazza az OTP Lakástakarék és az OTP Jelzálogbank adatait is.

Akadálymentesítés

Az OTP Bank – akadálymentesítési stratégiája mentén – folyamatosan fejlesztéseket hajt végre digitális és bankfióki környezetben egyaránt. A fejlesztések kivitelezésében több szakmai szervezettel együttműködtünk dedikált projektjeinkben, többek között a Siketek és Nagyothallók Országos Szövetségével, az Informatika a Látássérültekért Alapítvánnyal, a Budapesti Műszaki Egyetem Beszédtechnológia és Intelligens Interakciók Laboratóriumával, valamint a KézenFogva Alapítvánnyal.

Honlapunk átalakításával egyidejűleg valósítottuk meg az oldalak integrált akadálymentesítését, a felolvasó szoftveres használatot támogatva, billentyűzettel elérhető funkciókkal, valamint átirattal rendelkező videótartalmakkal.

Bankfiókjaink fizikai akadálymentesítése egy kivétellel 2018-ban is valamennyi fiókunkban megoldott[7] volt, fiókjainak egyharmadában a látássérültek tájékozódását kitapintható jel segíti. A bankfiókok ügyfélhívóján

[7] Egy fiókban az épület és a környezet adottságai miatt az akadálymentesítés nem megoldható.

a mozgáskorlátozott, a siket és nagyothalló ügyfelek kiszolgálási igénye több éve jelezhető, emellett fizikai nyomógombot helyeztünk el rájuk tapintósávval és a további navigációt Braille felirat segíti. Az ország különböző pontjain, 43 fiókban tettük elérhetővé a KONTAKT Tolmácsszolgálatot, amelynek lényege, hogy a bankfióki ügyintézést segítve élő videóhívásban csatlakozik be egy jelnyelvi tolmács. Az indukciós jelerősítők és 25 nagy forgalmú fiókunkban jelnyelven beszélő munkatársaink is segítik ügyfeleinket.

2018 végéig összesen 250 ATM-re telepítettünk szövegfelolvasó szoftvert. A fülhallgató csatlakoztatását követően az ATM-ek automatikusan „beszélő" üzemmódra váltanak, és a szoftver a képernyőn megjelenő információkon túl segítséget nyújt az eszköz használatához, a felület kezeléséhez, a billentyűzet és a kiadónyílások megtalálásához is.

Saját környezetünk akadálymentesítése mellett fontos feladatunknak tartjuk a társadalmi érzékenyítést. 2018-ban országos szemléletformáló kampányt indítottunk, felhívva a figyelmet az ügy fontosságára, és egyben hasznos, könnyen megvalósítható, gyakorlati tanácsokat adva a lakosságnak.

Közösségi szerepvállalás

Az OTP Bank Magyarország egyik legnagyobb adományozójaként 2018-ban 2027 millió Ft pénzbeli támogatást nyújtott. Erőfeszítéseinket ezúttal is elsősorban:

- a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra;
- a kultúra és művészet támogatására: értékteremtésre és -megőrzésre;
- az esélyteremtésre: hátrányos helyzetűek, rászorulók segítésére; illetve
- a sportra koncentráltuk.

Célunk, hogy valós és hathatós segítséget nyújtsunk a társadalom egészének érdekeit szolgáló programok és ügyek támogatásával. Alapítványaink kiemelt szerepet töltenek be a támogatás hatékony felhasználásában, professzionalizmusuk és eredményorientáltságuk terén illeszkednek a társaságunk által elvárt szinthez. Az OTP Fáy András Alapítvány a pénzügyi-gazdasági edukációt végzi, amelynek egyik központi eleme az OK Oktatási Központ irányítása. A Humanitás Szociális Alapítvány az egészségügyre, illetve oktatásra koncentrálva nyújt támogatást hátrányos helyzetű közösségek és személyek részére. Az erőforrások hatékony és eredményes felhasználása érdekében számos helyi civil szervezettel működünk együtt, támogatási forrásainkat koncentráljuk, és nyomon követjük felhasználását, eredményét.

Felelős foglalkoztatás

Az OTP Bank sikerében munkatársaink szerepe kulcsfontosságú. Célunk, hogy munkatársaink számára motiváló, támogató környezetet teremtsünk, ahol tehetségüket és kompetenciájukat érvényre tudják juttatni.

Humánerőforrás menedzsmentünk alapelve is az etikus és jogkövető magatartás. A munkavállalók érdekképviseletét szakszervezet látja el, a munkaviszonyból származó jogokat és kötelezettségeket Kollektív Szerződés szabályozza. Az Etikai kódexben bankunk kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt, a vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát.

Az OTP Bank alkalmazottai (2018. december 31.)	Összesen	Férfi	Nő
Foglalkoztatottak összesen (fő)	8.725	2.617	6.108
Nemek szerinti megoszlás	100%	30%	70%
Fluktuáció aránya*	13%	13%	13%

* zárólétszámhoz viszonyítva, mind a munkáltató, mind a munkavállaló által kezdeményezett munkaviszony-megszüntetéseket tartalmazza, beleértve a nyugdíjazást is

Tehetséges és elkötelezett munkatársaink megtartását számos eszközzel támogatjuk. Fontosnak tartjuk a kompetenciák alapján, egységes alapokon nyugvó értékelési rendszert, a transzparens elvekre és követelményekre épülő karrierlehetőségeket. Következetesen alkalmazzuk az „egyenlő munkáért egyenlő bér" elvet. Prioritásként kezeljük munkatársaink fejlődését, a szakmai képzéseken és kompetenciafejlesztésen túl tehetségprogramot is működtetünk. Rendszeresen végzünk munkavállalói elégedettségvizsgálatot. Ösztönözzük az egészséges életmódot komplex egészségbiztosítási csomagot nyújtva és támogatva a rekreációs és sporttevékenységeket. A munkakörök objektív korlátai mellett, biztosítjuk a rugalmas munkaidő és a részmunkaidő lehetőségét; emellett a munkatársak egyre szélesebb köre élhet az időszakos otthoni munkavégzéssel.

Környezetvédelem

A környezetvédelem alapelvei

Az OTP Csoport elkötelezett a környezet védelme és a természeti erőforrások megóvása, kíméletes használata iránt. Az OTP Bank környezetvédelmi tevékenységét a környezetvédelmi szabályzat szabályozza. A szabályzat biztosítja a jogszabályi megfelelőséget, valamint hogy, megvalósulhasson a környezeti szempontok figyelembe vétele és integrálása a Bank üzleti tevékenységébe, ezáltal minimalizálhatók legyenek a banki szervezet működtetéséből és fenntartásából eredő környezeti hatások. A szabályzat tartalmazza a környezettudatos beszerzés irányelvei érvényesítésének szabályait is. Az OTP Csoport tagjai a környezetvédelmi jogszabályok maximális betartásával működnek, 2018-ban sem került sor bírság kiszabására e téren.

A bankcsoport nem finanszíroz olyan ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a környezetvédelmi elvárásoknak. Az engedélyek rendelkezésre állását, illetve az azoknak való megfelelést minden esetben külső tanácsadó vizsgálja, ezt követően pedig a banki monitoring tevékenység biztosítja a megfelelést. A környezetvédelmi hatás hosszú távú fenntarthatósága, a nagyvállalati hitelek minősítésében, mint szubjektív tényező, figyelembe vételre kerül.

Az OTP Csoport törekvései a környezetvédelem terén elsősorban az energiafogyasztás hatékonyságának növelésére és a papírfogyasztás mérséklésére irányulnak.

Energiafogyasztás és üzleti utazás

Az OTP Csoport az aktuálisan elérhető legjobb technológiát alkalmazza az új beruházások, felújítások során. Az OTP Bankban a fiókok és a központok megújításához kapcsolódóan folyamatos a hőközpontok felújítása és e tekintetben az energiahatékonyság elsődleges szempont. A klímaberendezések cseréjét szintén a felújítások során végezzük, ügyelve arra, hogy az új készülékek hűtőközege környezetkímélő legyen. Az OTP Bank új székháza LEED Gold minősítésű lesz. A korábbi fejlesztések folytatásaként 2018-ban az anyabank 13 fiókját alakítottuk át LED világításúvá. 2018-ban a szerb, az orosz és az ukrán leánybankoknál bővült tovább a LED alkalmazása, emellett az ukrán leánybanknál automata kikapcsolást vezettek be a hosszabb idő óta inaktív számítógépek esetében.

A gazdaságossági szempontok alapján bővítjük a megújuló energiaforrások használatát. Az OTP Bank magyarországi telephelyein lévő napkollektorokat 2018-ban egy bankfiókra helyezett napelemmel bővítettük, így rendszereink összesen 1996 GJ energiát termeltek napenergia révén. A Monicomp Zrt. tulajdonában lévő központi irattár több éve geotermikus energiát hasznosít, 2019-ben további hőszivattyúk telepítését tervezzük. A horvát OTP banka Hrvatska napelemei 144 GJ napenergiát állítottak elő 2018-ban.

Az üzleti utazások mennyiségét és a gépjármű flotta méretét az üzleti tevékenység változása határozza meg, az útszervezés racionalizálása bevett gyakorlat. Az OTP Bank gépjármű politikájában 2018-ban szén-dioxid limiteket vezettünk be. Ugyanakkor az év során mind a gépjárművek száma, mind a megtett kilométerek mennyisége növekedett 10%-kal, annak eredményeként, hogy a gépkocsi, mint juttatási forma szélesebb körben vált elérhetővé munkatársaink körében. Az OTP Bank elektromos autóinak száma 2 db maradt.

Az üzleti utazások mennyiségét csökkenti a videokonferencia lehetősége, mellyel évről évre növekvő mértékben élünk. 2018-ban az anyabanknál, a bolgár, a román és az orosz leánybankoknál nőtt a videokonferencia termek száma. Folyamatosan bővítjük az ügyfeleink és munkatársaink által használható kerékpártárolók számát is, 2018-ban mintegy 100 új kerékpártárolót létesítettünk az OTP Bank központi épületeinél, öltözőt és zuhanyhelyiséget kialakítva a létesítményeknél. Országszerte a fiókok 58%-a rendelkezik biciklitárolóval. Ukrán leánybankunk szintén bővítette a kerékpártárolók számát.

Az energiafogyasztás mennyiségét az OTP Bankra vonatkozóan mutatjuk be. A Bank teljes energiafogyasztása összességében változatlan maradt az előző évhez képest, a létszámbővülés következtében ugyanakkor az egy főre jutó energiafogyasztás mennyisége 8%-kal mérséklődött. Az energia hatékony megoldások mellett bővültek az energiát fogyasztó funkciók (pl. digitális folyamatok, több helyen erősebben megvilágított munkahelyek, légkondicionálók, vízadagoló automaták), illetve növekedett a gépjármű flotta mérete.

Energiafogyasztás mennyisége, OTP Bank	2018
Összes energiafogyasztás (GJ)	250.660
Egy főre eső energiafogyasztás (GJ)	28,82

Az energiafogyasztási adatok mérésből származnak, a fogyasztott mennyiségek energiára történő átszámítása a helyi átlagos fűtőértékeken történik.
Az egy főre eső érték vetítési alapja az átlagos statisztikai létszám

Törekvés a papírhasználat mérséklésére

Az OTP Csoport több éve törekszik a papírhasználat és a nyomtatás mérséklésére, mind a belső folyamatokban, mind pedig az ügyfelek részére átadott dokumentumok, számlalevelek tekintetében. A jogszabályi elvárások és az üzleti tevékenység bővülése sok esetben ellene hat e törekvésnek. Az OTP Banknál 2018-ban a digitális aláírópadok széles körű használata, a fiókhálózat nyomtatvány szükségletének mérséklése segítette a papírhasználat megelőzését és a teljes papírhasználat közel 25%-os mérséklődését. Horvát leánybankunk 50%-kal csökkentette a papírfelhasználást az előző évhez képest.

Felhasznált papír mennyisége, OTP Bank	2018
Összes papír mennyisége (t) (irodai, csomagolási, közvetett)	733
Egy főre eső papírfelhasználás mennyisége (kg)*	84

* A vetítés alapja az átlagos statisztikai létszám.

Az OTP Bank számlalevelei, marketingkiadványai több éve újrahasznosított papírra készülnek, emellett az irodai papírhasználat egy kisebb része újrahasznosított papír. Célunk, hogy ez utóbbi arányát a közeljövőben bővítsük. A horvát leánybankunk több éve használ újrahasznosított papírt szinte teljeskörűen.

Környezettudatos használat, hulladékkezelés

Alapelvünk, hogy berendezéseinket, eszközeinket és gépeinket az észszerű kereteken belül maximális ideig használjuk. Kifejezetten törekszünk a bútorok élettartamának kihasználására, többször felhasználva azokat, és biztosítva a csereszabatosságot. Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romaniánál és az OTP banka Srbijánál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonysági célra adjuk tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek. Az OTP Bank 2018-ban 450 bútort és 150 db számítógépet adományozott.

A tonerek és tintapatronok használatából fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ.

A hulladékgyűjtés módja több vonatkozásban fejlődött 2018-ban. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése az OTP Csoport valamennyi tagjánál megvalósul a jogszabályoknak megfelelően. Az OTP Bank központi irodaházaiban a nem bizalmas papírhulladék és a PET palack szelektív gyűjtése mellett szelektív üveggyűjtési lehetőséget is kialakítottunk az újonnan átalakított munkahelyeken, a központi épületek meghatározó részénél. A szerb leánybanknál 2018-ban megvalósult az elhasznált tonerek és papírhulladék szelektív gyűjtése a fiókokban. A román leánybanknál 2018 végétől szelektíven történik a papír, fém, üveg és műanyag hulladék gyűjtése a központi épület mellett a bankfiókokban is. Az ukrán leánybank központi épületében kialakítottuk a szelektív papírgyűjtés lehetőségét. A horvát leánybanknál több éve teljeskörűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés.

Szemléletformálás

Bankcsoportunk több tagjánál hagyomány a figyelemfelhívás és a közös cselekedet a környezeti, természeti értékek megóvása érdekében.

- Az OTP Bank 2018-ban is támogatta a Magyar Természetjáró Szövetséget a természetjárás népszerűsítése érdekében.
- A DSK Bank központja évek óta részt vesz az országos PET palack kupakgyűjtési akcióban, melynek során a kupakokat kerekesszékek készítéséhez használják. 2018-ban a bank adományt nyújtott a főváros számára várostisztítási célra.
- A szlovák leánybank a papírhasználat részleges kompenzálásaként 2018-ban is minden 50 megvásárolt csomag papírért ültetett egy fát. A bank emellett részt vett a „Mi városunk" önkéntes, a környezet szépítését célzó projektben.
- A román leánybank belső versenyt hirdetett a nyomtatás 20%-kal történő mérséklése érdekében, a három legjobban teljesítő csapatot díjazták. A bank önkéntesei részt vettek a Let's Do It, Romania! hulladékgyűjtési napon, illetve a már nem használt ruhákat rászorulóknak adományozták.
- A montenegrói CKB 2018-ban is részt vett az erdősítési és környezetvédelmi kampányokban országszerte.
- A horvát leánybank önkéntesei részt vettek a tűz sújtotta területek erdősítésében.
- Szerb leánybankunk e-mailben ösztönzi munkatársait időről időre a környezettudatos magatartásra.

Kockázatok

Az OTP Bank a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat változatlanul a működési kockázatkezelés és a compliance körében vizsgálja és kezeli. A kockázatkezelés decentralizált formában történik, a kockázatok kezeléséért azok a szakterületek felelnek, ahol a kockázat felmerül. A potenciális kockázatok feltérképezése az önértékelések során történik. A Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság dönt az esetleges kockázatcsökkentő intézkedésekről, további vizsgálatok elrendeléséről. A kockázatcsökkentő intézkedések negyedévente kerülnek nyomonkövetésre és visszamérésre.

NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS – OTP BANK NYRT. (EGYEDI)

A vállalkozás környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírása, valamint a nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók részben a Környezetvédelmi politika, környezetvédelmi intézkedések fejezetben található meg.

Korrupció elleni küzdelem, diszkrimináció elutasítása

Az OTP Bank Etikai Kódexe külön fejezetben foglalkozik a korrupció elleni küzdelemmel, a megvesztegetéssel szembeni gyakorlattal, illetve az egyéni különbségek elfogadása mellett a diszkrimináció elutasításával (https://www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat, https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_HU.pdf). Ahogyan az a Kódex előszavában is olvasható, a Bank és vezetősége a zéró tolerancia elvét vallja a korrupcióval és a megvesztegetéssel szemben: határozottan ellenzi a korrupció minden formáját, és támogatja a korrupcióellenességet. A Kódex továbbá kimondja: „Etikus és jogkövető intézményként a bank, valamint a bank teljes vezetése elkötelezett valamennyi releváns jogszabály betartása mellett.”.
A Bank az Etikai Kódexében meghatározott értékek vélt vagy valós megsértésének bejelentésére, a bejelentések kezelésére alkalmas rendszert, ún. etikai bejelentési rendszert hozott létre, ahol az etikai problémák anonim bejelentése is lehetséges. A Bank a bejelentések kapcsán vagy a más módon tudomására jutott visszásságok feltárása, megelőzése céljából vizsgálatokat folytat.
A Bank etikai bejelentési rendszerén keresztül 2018-ban összesen 7 db bejelentés érkezett, amely bejelentésekből etikai vétség megállapítására 1 esetben került sor, azonban nem korrupció, megvesztegetés vagy diszkrimináció miatt.
A Bank a korrupció, a megvesztegetés és a diszkrimináció esetén megjelenő reputációs kockázatok és pénzügyi veszteségek minimális szinten tartása érdekében is alkotta meg és tartja hatályban az Etikai Kódexét, amelyről mind a meglévő, mind az újonnan belépő munkatársak oktatásban részesülnek és a foglalkoztatásuk egyik alapvető feltétele az Etikai Kódex magukra nézve történő kötelező elfogadása.

Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Belső ellenőrzés: 196 db lezárt vizsgálat, 1.190 db javaslat, 1.188 db elfogadott javaslat;
- BÉT Ajánlásoknak való megfelelés (igenek/nemek aránya): 85 igen, 0 nem;
- Compliance: 4 db vizsgálat, 2.908 db bejelentés pénzmosás gyanúja miatt;
- Bankbiztonság: feltárt bűncselekményekből származó várható kárérték 995,2 millió forint, 4.479,2 millió forint megelőzött kár; büntető feljelentések száma: 2.582; bankkártya visszaélések forgalomhoz viszonyított aránya 2,8-szor jobb az európai átlagnál (OTP Bank 0,0146%, európai átlag 0,0450%);
- Etikai ügyek statisztikája: 7 db etikai bejelentés, etikai vétség megállapítása 1 esetben.

A BANK ÁLTAL IGÉNYBEVETT, NEM-AUDIT JELLEGŰ SZOLGÁLTATÁSOK SZOLGÁLTATÁS-KATEGÓRIÁNKÉNTI BEMUTATÁSA

Az OTP Bank Nyrt. éves könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi, amely mellett további szerződéskötésre az alábbi szolgáltatásokra vonatkozóan került sor:

- A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatától és átvilágításától eltérő, bizonyosságot nyújtó szolgáltatási megbízások (ISAE 3000)
- Jogszabályi megfelelés ellenőrzésével kapcsolatos nem könyvvizsgálati szolgáltatásokra vonatkozó megbízások
- Megbízás pénzügyi számviteli információk megállapodás szerinti vizsgálatának végrehajtására (AUP az ISRS 4400 szerint)

NYILATKOZAT

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

Budapest, 2019. február 28.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

A jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben a DPD90+ hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes kitettséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

millió forint	2017 millió Ft	2018 millió Ft
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.726.631	8.751.955
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212	32.613
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.690.419	8.719.342
Hitelek értékvesztése	-738.797	-685.364
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212	-32.613
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-702.585	-652.751

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

(4) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria EAD eredményét és állományát is tartalmazza.

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

(6) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

(7) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor.

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

(9) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

(10) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.

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

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

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

(14) OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o, OTP Services d.o.o. (Szerbia).

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

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

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

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

AZ ÜZLETI JELENTÉS FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZŰRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke.

  A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).

- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.

- 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 tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.

- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban.

- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.

- 2012. harmadik negyedévétől 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 és bankadó között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolókban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

	2018 millió Ft	2017 millió Ft
Nettó kamateredmény	**624.723**	**553.755**
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-44	190
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-116	-103
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	3.340	5.961
(-) Akvizíciók hatása	795	847
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke	20.685	
Nettó kamateredmény (korrigált)	**599.832**	**546.654**
Nettó díjak, jutalékok	**277.675**	**261.193**
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-56.958	-51.770
(-) Akvizíciók hatása	-14	-5
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	**220.731**	**209.428**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	**34.158**	**16.579**
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	3.153	-4.350
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-2.598	-814
(-) Akvizíciók hatása	34	122
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**33.568**	**21.622**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	**1.344**	**7.930**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**1.344**	**7.930**
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.117	862
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	**2.461**	**7.068**
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	**1.890**	**2.093**
(+) Egyéb bevételek	**36.859**	**62.968**
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	**6.458**	**5.291**
(+) Nettó biztosítási díjbevétel	**673**	**410**
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	**597**	
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	575	584
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	480	560
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.537	-9.666
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	246	413
(-) Akvizíciók hatása	0	32.271
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	2.482	712
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-26	-54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-375	-363
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	194
(-) 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	-630	-1.200
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**25.134**	**20.175**
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	**25.134**	**20.175**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**-39.287**	**-40.848**
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-3.088	4.144
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-37	1.777
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	3.340	5.961
(-) Akvizíciók hatása	-33	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	**-19.283**	**-31.058**
Osztalékbevétel	**5.736**	**4.152**
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	575	584
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-9.465	-11.496
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.449	-11.495
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	480	560
(-) Sajátrészvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	5.111	3.082
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	246	413
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**457**	**680**
Értékcsökkenés	**-57.437**	**-49.493**
(-) Goodwill értékcsökkenés	-5.962	-504
(-) Akvizíciók hatása	-3.266	-2.507
Értékcsökkenés (korrigált)	**-48.210**	**-46.482**
Személyi jellegű ráfordítások	**-251.041**	**-213.886**
(-) Akvizíciók hatása	-1.594	-287
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	**-249.447**	**-213.599**

	2018 millió Ft	2017 millió Ft
Társasági adó	**-33.837**	**-41.503**
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	1.233	-5.561
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.562	1.561
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.057	-2.162
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	-17
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	573	-2.298
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása	-1.862	
Társasági adó (korrigált)	**-37.400**	**-37.350**
Egyéb működési ráfordítások	**-25.387**	**-51.230**
(-) Egyéb költségek	-7.152	-5.795
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-16.002	-21.162
(-) Akvizíciók hatása	1.606	-9.504
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-21	16
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	26	54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	411	-1.414
(-) 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	630	1.200
Egyéb kockázati költség (korrigált)	**-6.885**	**-14.624**
Egyéb általános költségek	**-264.804**	**-236.072**
(+) Egyéb költségek	-7.152	-5.795
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-16.002	-21.162
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-9.465	-11.496
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.449	-11.495
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.537	-9.666
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.848	-16.794
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.057	-2.162
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-56.958	-51.770
(-) Akvizíciók hatása	-4.945	-931
Dologi költségek (korrigált)	**-199.161**	**-181.706**

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Hitelekből	141.536	120.960	17
Bankközi kihelyezésekből	69.947	47.776	46
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	280	1.403	-80
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	31.628	30.100	5
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	47.342	44.737	6
Kamatbevételek	290.733	244.976	*19*
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-53.993	-56.893	-5
Ügyfelek betéteire	-26.634	-9.244	188
Kibocsátott értékpapírokra	-157	-151	4
Alárendelt kölcsöntőkére	-2.994	-3.033	-1
Kamatráfordítások	-83.778	-69.278	*21*
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**206.955**	**175.655**	**18**
Kockázati költség hitelekre	-6.927	-7.807	-11
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-895	32	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.822	-7.775	1
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	199.133	167.880	19
Díj,- jutalékbevételek	212.556	206.759	3
Díj,- jutalékráfordítások	-34.339	-30.355	13
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	178.217	176.404	1
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	9.510	4.555	109
Értékképapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	1.960	7.946	-74
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	625		
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	219	222	0
Osztalékbevételek	68.481	82.638	-17
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	3.706	2.030	83
Egyéb működési bevételek	4.960	9.768	-49
Egyéb működési ráfordítások	-5.023	71.359	-107
Nettó működési eredmény	84.438	178.519	-53
Személyi jellegű ráfordítások	-104.819	-90.444	16
Értékcsökkenés	-21.232	-20.528	4
Egyéb általános költségek	-151.104	-141.455	7
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-277.155	-252.427	10
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**184.633**	**270.417**	**-32**
Társasági adó	-11.191	-18.867	-41
NETTÓ EREDMÉNY	**173.442**	**251.550**	**-31**
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	0	0	
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	**173.442**	**251.550**	**-31**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	360.855	399.124	-10
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	978.098	10
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	155.042	303.927	-49
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.451.905	1.735.902	-16
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	2.618.863	2.145.046	22
Részvények és részesedések	1.177.573	967.414	22
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.043.779	37
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	112.658	100.537	12
Egyéb eszközök	122.663	98.055	25
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**8.506.188**	**7.771.882**	**9**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	738.036	694.533	11
Ügyfelek betétei	5.741.498	5.192.869	11
Kibocsátott értékpapírok	46.694	60.304	-23
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231		
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	82.838	79.545	4
Egyéb kötelezettségek	243.495	210.539	16
Alárendelt kölcsöntőke	110.454	108.835	1
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.995.246**	**6.346.625**	**10**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.311.464	1.155.247	14
Mérleg szerinti eredmény	173.442	251.550	-31
Visszavásárolt saját részvény	-1.964	-9.540	-79
Nem ellenőrzött részesedések	0	0	
SAJÁT TŐKE	**1.510.942**	**1.425.257**	**6**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	**8.506.188**	**7.771.882**	**9**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Hitelekből	576.053	521.121	11
Bankközi kihelyezésekből	72.401	42.686	70
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	421	1.444	-71
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	37.912	34.442	10
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	59.899	56.343	6
Egyéb kamatbevételek	11.272	10.479	8
Kamatbevételek	757.958	666.515	*14*
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-47.979	-46.475	4
Ügyfelek betéteire	-69.387	-50.995	36
Kibocsátott értékpapírokra	-6.343	-5.727	11
Alárendelt kölcsöntőkére	-2.169	-2.259	-4
Egyéb	-7.357	-7.303	1
Kamatráfordítások	-133.235	-112.759	*18*
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**624.723**	**553.756**	**13**
Kockázati költség hitelekre	-39.143	-40.620	-4
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-144	-228	-37
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-39.287	-40.848	-4
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	585.436	512.908	14
Díj,- jutalékbevételek	338.081	315.606	7
Díj,- jutalékráfordítások	-60.405	-54.413	11
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	277.676	261.193	6
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	34.157	16.579	106
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	1.345	7.930	-83
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	597		
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.890	2.093	-10
Osztalékbevételek	5.736	4.152	38
Nettó biztosítási díjbevétel	673	409	64
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	6.458	5.291	22
Egyéb működési bevételek	36.859	62.968	-41
Egyéb működési ráfordítások	-25.387	-51.230	-50
Nettó működési eredmény	62.328	48.191	29
Személyi jellegű ráfordítások	-251.041	-213.886	17
Értékcsökkenés	-57.437	-49.492	16
Egyéb általános költségek	-264.803	-236.072	12
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-573.281	-499.450	15
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**352.159**	**322.842**	**9**
Társasági adó	-33.837	-41.503	-18
NETTÓ EREDMÉNY	**318.322**	**281.339**	**13**
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	89	197	-55
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	**318.233**	**281.142**	**13**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

OTP BANK NYRT. 2018. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.547.272	1.198.045	29
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	420.606	462.180	-9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	181.356	344.417	-47
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.883.849	2.174.718	-13
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	8.066.593	6.987.834	15
Részvények és részesedések	17.591	12.269	43
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.310.331	33
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	420.484	413.390	2
Egyéb eszközök	312.017	287.044	9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**14.590.288**	**13.190.228**	**11**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	360.475	472.068	-17
Ügyfelek betétei	11.285.085	10.233.471	10
Kibocsátott értékpapírok	417.966	250.320	67
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231		
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73.316	69.874	5
Egyéb kötelezettségek	513.129	448.412	14
Alárendelt kölcsöntőke	81.429	76.028	7
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**12.763.631**	**11.550.173**	**11**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.545.971	1.390.737	11
Mérleg szerinti eredmény	318.233	281.142	13
Visszavásárolt saját részvény	-67.999	-63.289	7
Nem ellenőrzött részesedések	2.452	3.465	-29
SAJÁT TŐKE	**1.826.657**	**1.640.055**	**11**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	**14.590.288**	**13.190.228**	**11**

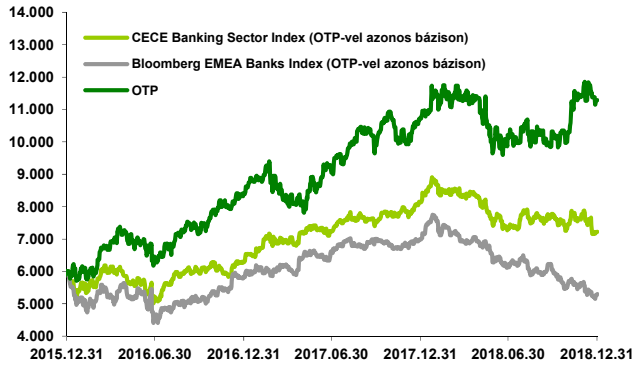
[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

2018. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ[8] ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.013**	**157**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Adózás előtti eredmény	321.421	362.734	13
Működési eredmény	363.159	384.908	6
Összes bevétel	804.946	881.726	10
Nettó kamatbevétel	546.654	599.832	10
Nettó díjak, jutalékok	209.428	220.731	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	48.864	61.163	25
Működési kiadások	-441.788	-496.818	12
Kockázati költségek (összesen)	-45.682	-26.167	-43
Egyedi tételek	3.945	3.993	1
Társasági adó	-37.349	-37.400	0
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Mérlegfőösszeg	13.190.228	14.590.288	11
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**7.116.207**	**8.066.592**	**13**
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	**7.835.162**	**8.719.342**	**11**
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-718.955	-652.751	-9
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	**10.436.537**	**11.285.085**	**8**
Kibocsátott értékpapírok	250.320	417.966	67
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	76.028	81.429	7
Saját tőke	1.640.055	1.826.657	11
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	22,4%	23,2%	0,8
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	68%	72%	3
Tőkemegfelelési mutató[9] (konszolidált, IFRS) - Bázel3	14,6%	18,3%	3,6
Tier1 ráta - Bázel3	12,7%	16,5%	3,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bázel3	12,7%	16,5%	3,8
Részvény információk	**2017**	**2018**	**%**
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14
Záróár (HUF)	10.720	11.290	5
Maximum záróár (HUF)	10.930	11.850	8
Minimum záróár (HUF)	7.815	9.600	23
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	9,7	9,8	2
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.857	6.524	11
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	5.219	5.921	13
Price/Book Value	1,8	1,7	-5
Price/Tangible Book Value	2,1	1,9	-7
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	10,7	9,9	-7
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	10,6	9,7	-8
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	18	20
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,5	0,5	0

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza betét	Baa3
OTP Jelzálogbank – Jelzáloglevél	Baa1

S&P GLOBAL MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank és **OTP Jelzálogbank** – Hosszú lejáratú deviza adós	BBB-

DAGONG GLOBAL MINŐSÍTÉS

OTP Bank – Hosszú lejáratú deviza adós	BBB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország – Hosszú lejáratú adós	BB

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

[9] Az Üzleti jelentésben szereplő, 2018 végére vonatkozó konszolidált tőkemegfelelési mutatók számításakor a szavatoló tőkébe bekalkulálásra került az osztalék javaslattal csökkentett 2018-as konszolidált adózás utáni eredmény.

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2018. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

A 2018-as év a magyar gazdaság szempontjából az elmúlt évtizedek legsikeresebb évének tekinthető. Nemcsak az abszolút számok tekintetében kiváló a teljesítmény – a 2019. február 14-én publikált előzetes, nyers adatok alapján a növekedés üteme az év egészében a 4,8%-os volt, a fiskális hiány jóval elmaradva a hivatalos előirányzattól, 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság pedig 71% alá csökkent –, belső struktúráját tekintve is lényegesen egészségesebbé vált, a növekedést alapvetően a belső fogyasztás és a dinamikusan bővülő beruházások alakították.

2018-ban az átlagos éves infláció 2,8%-os volt, ugyanakkor a jegybank által saját döntéshozatalakor leginkább figyelembe vett adószűrt maginfláció év végére megközelítette a 3%-ot.

2018-ban mind a forint, mind pedig a hazai állampapír hozamok jelentős volatilitást mutattak, az év második felében azonban erősödött a forint árfolyama és a hozamszintek is csökkentek.

A rekord alacsony munkanélküliségi ráta (október-december: 3,6%) és a dinamikus bérnövekedés a lakossági hitelezés erőteljes bővülését eredményezte: szektorszinten 2018-ban 37,5%-kal nőtt év/év a háztartási hitelek folyósított állománya, ezzel a hitelállomány 6,7%-kal bővült (ezen belül a lakáshitelek 10, a személyi kölcsönök 37,4%-kal nőttek, miközben a szabad felhasználású jelzáloghitelek 12,9%-kal csökkentek). A vállalati hitelállományok 14,8%-kal bővültek év/év.

A Kormány és az MNB számos célzott eszközzel segítette a dinamikus hazai hitelezési tevékenység tartós fennmaradását, és az ügyfelek kamatkockázatának mérséklését. A jegybank makroprudenciális eszköztárán belül az ún. adósságfék szabályok 2018 októberétől hatályos változtatása ösztönözte a lehetőleg minél hosszabb kamatperiódusú fix kamatozású lakáshitelek felé történő elmozdulást. Ennek eredményeként a szektorban kihelyezett lakáshiteleken belül az éven túli kamatperiódusra fixált lakáshitelek aránya 2018 végén már meghaladta a 90%-ot. Annak érdekében, hogy a hazai kkv-szektor hitelfelvételein belül is növekedjen a fix kamatozású források aránya, az MNB 2018. szeptember 18-án meghirdette az *NHP fix* programot, melynek keretében 2019. januártól 1.000 milliárd forintos keretösszegben elérhető kedvező kamatozású forrás a szektor számára.

A támogató gazdasági környezet közepette szektorszinten érdemben csökkent a nem teljesítő kintlévőségek volumene és rátája.

Az elmúlt időszak kedvező fejleményei eredményeként 2019. februárban mind az S&P, mind a Fitch javított a magyar szuverén hitelminősítéseken, az új besorolás mindkét esetben 'BBB' stabil kilátással.

Ami a Bankcsoport országait illeti, 2018-ban valamennyi csoporttag esetében nőtt a GDP és összességében kedvezően alakult a makrogazdasági környezet; ez több esetben (Bulgária, Szerbia, Horvátország, Ukrajna, Oroszország) a hitelminősítések javulásával párosult. Ugyanakkor Ukrajnában és Romániában a magas infláció és fiskális túlfűtöttség miatt már év közben kamatemelésekre került sor, míg 2H-ban az orosz jegybank szigorított. Az elmúlt években jelentős volatilitást elszenvedő UAH és RUB 2018-ban éves átlagban 3,6, illetve 8,2%-ot gyengült a forinttal szemben.

Konszolidált eredményalakulás: 325,3 milliárd forintos, 1 milliárd eurót meghaladó korrigált adózott eredmény, robosztus üzleti aktivitás és volumen-bővülés, mérsékelten szűkülő nettó kamatmarzs, tovább csökkenő kockázati költségek, folyamatosan javuló portfólió minőség

A Bankcsoport 2018-ban elért rekordnagyságú számviteli és korrigált eredményét több tényező alakította: a régió kedvező gazdasági teljesítményének köszönhetően tovább élénkült az üzleti aktivitás, ennek köszönhetően a teljesítő hitelállományok európai összehasonlításban is kiemelkedő, év/év 15%-os ütemben bővültek (árfolyamszűrten). Emellett a hitelportfóliók minősége tovább javult, ami a legtöbb leánybank esetében alacsonyabb, esetenként pozitív kockázati költséggel párosult. A magasabb állományokon realizált növekvő alapbanki bevételek bőven ellensúlyozták a továbbra is alacsony kamatkörnyezet és az élénkülő verseny, illetve szabályozási okok miatt zsugorodó kamatmarzs kamatbevételekre gyakorolt negatív hatását. Ugyancsak érdemben javította a konszolidált eredményt, hogy a horvát és szerb operációk esetében immár a teljes éves eredmény-hatás jelentkezett, szemben a bázisidőszakkal: 2017-ben a Splitska banka esetében csak nyolchavi, míg a Vojvodjanska banka esetében mindössze egyhavi profit került konszolidálásra.

2018-ban az OTP Bank folytatta regionális akvizíciós tevékenységét: augusztusban bejelentette a Société Generale bolgár és albán, majd decemberben a szerb operációjának megvásárlását. A bolgár tranzakció 2019. január 15-én lezárásra került, az albán és szerb ügyleteknél ez 2019 1H-ban várható. Ennek megfelelően a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák a fenti bankok mérlegét és eredményét sem.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 318,3 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 281,3 milliárd forintos nyereségével.

A számviteli eredményből számított ROE 18,7% (+0,2%-pont év/év) volt, míg a korrigált ROA 2,3% volt (év/év gyakorlatilag változatlan).

2018 folyamán a Bankcsoport összességében -7 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), amely az alábbi jelentősebb tételeket tartalmazta:

- MIRS-ügyletek (monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz) eredménye +18,8 milliárd forint (adózás után).

  Magyarázat: a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsának 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere eszközt (IRS) vezetett be, amelynek 2018 első negyedévére vonatkozó keretösszegét 300 milliárd forintban határozta meg. Az IRS-eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érhették el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében a Monetáris Tanács 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS-eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján a monetáris politikai célú IRS-eszköz 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt.

  2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP által igénybe vett MIRS-ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték (NPV) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS-ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében a Magyar Nemzeti Bank honlapján iránymutatást tett közzé (https://www.mnb.hu/letoltes/mirs.pdf), melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését.

  Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP Bank – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS-ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött. A 2018-as év egészét tekintve a teljes 20,7 milliárd forintos összeg (adó előtt) 2018 4Q-ban a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közötti *A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke* soron jelenik meg.

  A 2018 első három negyedévében jelentett korrigált nettó kamateredmény sor pozitív előjellel tartalmazza az ezekben a periódusokban kötött MIRS ügyletek kapcsán elszámolt halasztott hatást, ugyanakkor 2018 4Q-ban ez a kumulált összeg negatív előjellel jelent meg a nettó kamateredmény soron a korrigált eredménykimutatásban. Mivel az első kilenc hónap során könyvelt hatás nem volt materiális, ezért nem okozott érdemi hatást az OTP Core korrigált nettó kamateredményének negyedéves alakulásában;

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2018-ban -15,3 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is;

- -4,7 milliárd forint (adózás után), mely részben goodwill leírást takar, részben egyes leányvállalati befektetések átértékelése miatt jelentkező értékvesztés elszámoláshoz vagy visszaíráshoz kapcsolódó adóhatás;

- -6,8 milliárd forint az akvizíciók hatásához kapcsolódóan;

- +0,6 milliárd forint, mely azért jelentkezett, mert a Gazdasági Versenyhivatal (GVH) által még 2013-ban kiszabott bírság tekintetében a Kúria 2016-ban új eljárás lefolytatását rendelte el, és a GVH a megismételt eljárásában 1,435 milliárd forint bírságot szabott ki az OTP Bankra 2018 augusztusában. A Bank ezzel egyidejűleg felszabadította az e célra képzett céltartalékot.

A 2018. évi eredményszámok már mind a Splitska banka, mind pedig a Vojvodjanska banka teljes évi eredményét tartalmazzák. A Splitska banka integrációja (jogi összeolvadás és IT integráció) 2018 decemberében lezárult.

A Bankcsoport 2018-ban 325,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 15%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. Az effektív társasági adóráta 1,3%-ponttal 10,3%-ra mérséklődött. Az adózás előtti eredmény 13%-kal nőtt 2017-hez képest.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül nagyságrendjénél fogva az OTP Core (180 milliárd), a DSK Bank (47,3 milliárd), a horvát (25 milliárd,) ukrán (24,4 milliárd) és orosz (16,4 milliárd) leánybankok teljesítménye emelkedik ki. Ezek közül az orosz leánybank profitja év/év csökkent, a többi országban viszont javult az adózott eredmény, kiemelkedő mértékben az ukrán leánybanké (+73% év/év, éves ROE: 56%). Az orosz teljesítmény összehasonlításánál figyelembe kell venni, hogy 2017-ben a veszteséges Touch Bank még külön entitásként szerepelt, 2018-tól azonban már az orosz operáció részeként került bemutatásra – a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe véve az orosz operáció éves profitja év/év 13%-kal esett vissza rubelben.

A többi leányvállalat közül továbbra is megbízható profit hozzájárulás jellemzi a lízingcégek teljesítményét (9,9 milliárd), míg az Alapkezelőnél tapasztalt eredmény-visszaesés a korábbi években jellemzően magas

sikerdíj-bevétel csökkenésére vezethető vissza. Jelentősen javult a román, szerb és montenegrói operációk eredménye, a szlovák leánybank pedig a 2017-es veszteség után 2018-ban minimális nyereséget tudott felmutatni.

Mindezek eredményeként a 2018-as korrigált profiton belül a külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az előző évi 35%-ról 38%-ra emelkedett.

2018-ban a Bankcsoport 10%-kal növelte éves bevételeit (akvizíciók nélkül[10] +6%). Az éves működési eredmény 6%-kal javult, míg a kockázati költségek 43%-kal csökkentek.

Ugyancsak pozitív, hogy a folytatódó marzs-erózió és erősödő verseny ellenére az éves nettó kamateredmény 10%-kal javult év/év (akvizíciók nélkül + 6%), ami a teljesítő hitelállományok bővülésének köszönhető. A nettó díj- és jutalékbevételek dinamikája (+5% év/év, akvizíciók nélkül 2%) ugyanakkor elmaradt az üzleti volumenek bővülésének ütemétől, ennek okai döntően a magyar operációhoz kötődnek: egyrészt a lakossági állampapírok értékesítéséhez kapcsolódó forgalmazói jutalékot az ÁKK több lépésben csökkentette, emellett az Alapkezelő portfólió kezeléshez kapcsolódó sikerdíj bevételei számottevően mérséklődtek év/év.

Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 12,3 milliárd forinttal nőttek (+25%). Ezt részben a Splitska és Vojvodjanska banka teljes éves eredményének bekonszolidálása, illetve az erős FX-eredmény magyarázza.

A konszolidált nettó kamatmarzsot több tényező alakította: a továbbra is alacsony kamatkörnyezet, az erősödő verseny, a Splitska banka és a Vojvodjanska banka alacsonyabb kamatmarzsának összetételhatása, valamint a forinttal szemben év/év 8%-ot gyengülő rubel miatt jelentkező összetételhatás. A 2018. évi nettó kamatmarzs (4,30%) a menedzsment által előzetesen jelzett várakozásnál (10-15 bp-os csökkenés a 2017 4Q 4,38%-os szinthez képest) kisebb mértékben, 7 bp-tal mérséklődött.

A konszolidált működési költségek nominálisan 12%-kal nőttek év/év, miközben a Splitska és Vojvodjanska akvizíciók okozta költségnövekedés hatását kiszűrve 8,2% volt az éves árfolyamszűrt növekedési ütem. Bár valamennyi költségelem nőtt, legerőteljesebben a személyi jellegű költségek emelkedtek (+17% év/év, akvizíciók nélkül +12%), tükrözve a számos országban 10% körüli vagy fölötti bérinflációt. Továbbá, 2018 decemberében a nem vezető állású magyar munkavállalók részére 1 havi egyszeri rendkívüli bónusz került kifizetésre. Mindezt mérsékelte, hogy Magyarországon a munkáltatók által fizetett járulékteher 2018-ban 2,5%-ponttal csökkent. Az amortizáció mérsékeltebb ütemben, 4%-kal nőtt év/év. A dologi költségek éves 10%-os emelkedése mögött (akvizíciók nélkül 3%) részben az általános banki működéssel összefüggő emelkedő költségek (bérleti díjak, postai és telefonköltségek), a magasabb felügyeleti díjak, valamint a digitális átalakítással kapcsolatos költségek állnak. Az éves árfolyamszűrt költségnövekedés akvizíciós hatás, illetve az egyszeri magyar bónuszkifizetés nélkül 6,8% lett volna.

A konszolidált árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év organikusan 15%-kal, 1.000 milliárd forintot meghaladó mértékben bővült. Kedvező, hogy valamennyi csoporttagnál és konszolidált szinten minden hitelkategóriában növekedés volt tapasztalható. Az egyedi teljesítményeknél kiemelkedő volt a magyar (+18%), szerb (+31%), ukrán (+30%), orosz (+30%) és bolgár (+11%) állományi dinamika, de a kisebb leányvállalatok között ugyancsak említést érdemel a montenegrói és román, illetve a Merkantil Banknál tapasztalt növekedés.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: legnagyobb mértékben a nagyvállalati (+20%), a mikro- és kisvállalati (+18%) valamint a fogyasztási hitelek (+14%) állománya nőtt év/év, de jelentős, 6%-os volt a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állomány bővülése is.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány 2018-ban a hitelvolumen-növekedéstől lényegesen elmaradó dinamikával, 8%-kal bővült. Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét mutatója az elmúlt egy évben közel 3%-ponttal, 72%-ra emelkedett.

2018. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 7,8 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Összhangban a javuló makrogazdasági környezettel, valamint a behajtási tevékenység hatékonyságának javulásával a DPD90+ állománynövekedés trendje továbbra is kedvező (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva): eszerint a 2017. évi 51 milliárd forint után 2018-ban mérséklődött az állománynövekedés, összesen 24 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány. A csoportszintű DPD90+ ráta számottevően, év/év 2,9%-ponttal 6,3%-ra mérséklődött, ami a válság előtti szinteket idézi. A ráta

[10] Mivel a Splitska banka 2018. december elején beolvadt az OTP banka Hrvatska-ba, így a Splitska decemberi hozzájárulása nem áll rendelkezésre elkülöníthető módon. Emiatt az akvizíciók hatása nélküli eredménysor-dinamikák becsült értékek.

csökkenését eladások és leírások is segítették, 176 milliárd forint összegben (árfolyamszűrten). Magyarországon 4,5%-ra csökkent év végére a mutató (-1,9%-pont év/év). A konszolidált hitelkockázati költségráta 0,23% volt szemben a 2017. évi 0,43%-os szinttel.

Az IFRS 9 szerinti Stage3 hitelek állománya 2018 végén a bruttó hitelállomány 8,6%-a volt. A Stage 2 hitelek részaránya 6,8% volt.

Konszolidált tőkemegfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2018 végén az éves nettó eredmény beszámításával, valamint a 2018-as eredményből kifizetésre javasolt osztalék levonásával 16,5% volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A magyar szuverén hitelminősítés 2018-ban változatlan maradt, alapvetően ezzel magyarázható, hogy az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása az elmúlt egy évben lényegében nem változott, ennek megfelelően a bank hosszú lejáratú deviza betét minősítése 'Baa3' a Moody's-nál, stabil kilátással. Az OTP Jelzálogbank 'Baa3' forint kibocsátói minősítéssel rendelkezik a Moody's-tól, kilátása stabil, míg a jelzáloglevelek minősítése 'Baa1'. A Moody's új minősítési kategóriát vezetett be, a 2018. június 18-i közlemény alapján a hosszú lejáratú partner-kockázati minősítés mind az OTP Bank, mind az OTP Jelzálogbank esetében 'Baa1' szinten került meghatározásra. Az S&P Global részéről az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolásai 'BBB-' szinten állnak, stabil kilátással. A szanálási partnerkockázati minősítés mind az OTP Bank, mind pedig az OTP Jelzálogbank esetében 'BBB'. A Dagong Global 'BBB+' besorolást rendelt az OTP Bank hosszúlejáratú kötelezettségeihez; a kilátás stabil. Az orosz leánybank minősítése a Fitch részéről 'BB' stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2018. év végén: Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,64%), Kafijat Zrt. (7,49%), az OPUS Securities SA (5,22%), valamint a Groupama Csoport (5,16%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- A Magyar Nemzeti Bank 2019. január 11-én bejelentette, hogy felülvizsgálta a Jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatóra (JMM) vonatkozó szabályozást. Ennek részeként – többek között – 2019.
  október 1-jei hatállyal a korábbi 20%-ról 25%-ra nő az elvárt JMM-szint; emellett 3 évre nő a beszámítható források elvárt futamideje, és bővülnek a beszámítható jelzáloglevelekre vonatkozó minőségi követelmények.
- Varga Mihály pénzügyminiszter 2019. január 11-i sajtótájékoztatóján elhangzott, hogy a kormány nyitott arra, hogy a gazdaság élénkítése érdekében a tranzakciós illeték megszüntetésére tegyen javaslatot a lakossági átutalások esetében.
- Nagy Márton, az MNB alelnöke 2019. január 16-án egy bécsi konferencián jelezte: amennyiben az éves adószűrt maginfláció eléri, illetve meghaladja a 3%-ot, az a jegybank számára elegendő bizonyíték lenne arra, hogy meg kell kezdeni a monetáris politika szigorítását.
- 2019. február 5-én az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.
- 2019. február 10-én Orbán Viktor miniszterelnök évértékelő beszédében a családokat és a gyerekvállalást ösztönző, 7 pontos demográfiai programot hirdetett. A program 2019. július 1-jétől indul, a részletszabályok kidolgozása folyamatban van. A miniszterelnök bejelentése alapján a családvédelmi akcióterv fontosabb pontjai:
  - Bevezetik a fiatal házasok gyermekvállalási támogatását. Minden 40 év alatti nő az első házassága esetén 10 millió forintos kamatmentes szabad felhasználású kölcsönben részesülhet. A törlesztést az első gyermek érkezésekor 3 évre felfüggesztik, a második gyermek esetében újabb 3 évre felfüggesztik és a tőketartozás a harmadát elengedik, a harmadik gyermeknél a maradék tőketartozást elengedik.
  - Bővítik a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) kedvezményes hitelét. Jelenleg a kétgyermekes családok 10, a három és többgyermekes családok 15 millió forint kamattámogatott kölcsönt vehetnek igénybe új lakás vásárlására. A jövőben a két- és többgyermekes családok a hitelt használt lakások vásárlására is felhasználhatják.
  - Eddig a kormány harmadik és minden további gyermek születése esetén egymillió forintot vállalt át a nagycsaládosok jelzáloghiteléből. Most ez bővítésre kerül: a kormány már a második gyermek születésekor egymillió forintot, a harmadik gyermeknél 4 millió forintot, minden további gyerek születésekor újabb egy-egymillió forintot átvállal.
  - Azok a nők, akik legalább négy gyermeket szültek, életük végéig mentesülnek az szja-fizetés alól.
  - Elindul a nagycsaládosok autóvásárlási programja, a legalább 3 gyermekes családoknak 2,5 millió forint vissza nem térítendő támogatást adnak legalább hétszemélyes autó vásárlásához.
- 2019. február 14-én a KSH közölte, hogy a magyar GDP 2018 4Q-ban év/év 5,0%-kal nőtt, a szezonálisan és naptárhatással igazított adat 4,8% volt. Varga Mihály a GDP-növekedési adat kapcsán kiadott közleményében jelezte, hogy annak érdekében, hogy a hazai bővülés magas üteme fennmaradjon és az uniós átlagot hosszú távon is legalább 2 százalékkal meghaladja, a kormány számos intézkedéssel segíti a versenyképesség javítását és gazdaságvédelmi akciótervet dolgoz ki.
- 2019. február 15-én az S&P Global Ratings egy fokozattal, a ’BBB-’ kategóriából ’BBB’ kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adósbesorolását, a kilátás stabil.
- 2019. február 19-én az S&P Global Ratings hitelminősítő intézet az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. hosszú- és rövid lejáratú szanálási partnerkockázati minősítéseit (RCR) 'BBB/A-2'-re javította 'BBB-/A-3'-ról; a hosszú rövid lejáratú adós besorolásokat megerősítette 'BBB-/A-3' szinteken. A kilátás mindkét bank esetében stabil maradt.
- 2019. február 22-én a Fitch Ratings egy fokozattal, a ’BBB-’ kategóriából ’BBB’ kategóriába minősítette fel Magyarország szuverén adósbesorolását, a kilátás stabil.

- 2019. február 27-én a Kormány és a Magyar Nemzeti Bank átfogó gazdaságpolitikai programcsomagot jelentett be, melynek célja a versenyképesség és a gazdaság hosszú távú növekedési potenciáljának javítása, fenntartható költségvetési politika és adósságpálya mellett.
- 2019. február 28-án az OTP Bank bejelentette, hogy a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról.

Bulgária

- Az OTP Bank 2019. január 7-én bejelentette, hogy a bolgár Cégbíróság bejegyezte a bolgár DSK Bank EAD leánybanknál történt tőkeemelést. A bolgár leánybank jegyzett tőkéjének összege 153.984.000 BGN összegről 1.327.482.000 BGN összegre változott.
- A DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB”) 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került.

Oroszország

- A Moody’s hitelminősítő intézet 2019. február 8-án ismét befektetési kategóriába (”Baa3”) sorolta a szuverén orosz adósságot, a kilátás stabil.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)[11]

	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózott eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.168**	**162**
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Bankok összesen[1]	265.422	308.831	16
OTP Core (Magyarország)[2]	168.576	180.445	7
Corporate Center[3]	194	6.190	
DSK Bank (Bulgária)[4]	47.122	47.293	0
OTP Bank Oroszország[5]	27.771	16.420	-41
Touch Bank (Oroszország)[6]	-7.391		
OBH (Horvátország)[7]	17.105	24.961	46
OTP Bank Ukrajna[8]	14.120	24.415	73
OTP Bank Románia[9]	3.036	3.850	27
OTP banka Srbija (Szerbia)[10]	-2.904	2.999	-203
CKB (Montenegró)[11]	-155	2.214	
OBS (Szlovákia)[12]	-2.051	44	-102
Leasing	9.836	9.827	0
Merkantil Bank + Car (Magyarország)[13]	8.260	7.437	-10
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia, Szerbia)[14]	1.575	2.391	52
Alapkezelés eredménye	8.677	4.159	-52
OTP Alapkezelő (Magyarország)	8.259	4.122	-50
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária)[15]	418	37	-91
Egyéb magyar leányvállalatok	-747	1.601	-314
Egyéb külföldi leányvállalatok[16]	295	388	31
Kiszűrések	590	528	-10
Magyar csoporttagok összesen (korrigált)[17]	185.132	200.323	8
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált)[18]	98.940	125.012	26
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	35%	38%	10

[11] A táblázathoz tartozó lábjegyzetek az Üzleti Jelentés *„Kiegészítő adatok”* fejezetében olvashatók.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Konszolidált adózás utáni eredmény	**281.339**	**318.322**	**13**
Korrekciós tételek (összesen)	**-2.733**	**-7.013**	**157**
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	680	457	-33
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-6.064	-4.729	-22
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-15.233	-15.286	0
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	177	565	220
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	17.708	-6.844	-139
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (adó után)		18.823	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	**284.072**	**325.335**	**15**
Adózás előtti eredmény	**321.421**	**362.734**	**13**
Működési eredmény	**363.159**	**384.908**	**6**
Összes bevétel	**804.946**	**881.726**	**10**
Nettó kamatbevétel	**546.654**	**599.832**	**10**
Nettó díjak, jutalékok	**209.428**	**220.731**	**5**
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	**48.864**	**61.163**	**25**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	21.622	33.568	55
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	7.068	2.461	-65
Nettó egyéb bevételek	20.175	25.134	25
Működési költség	**-441.788**	**-496.818**	**12**
Személyi jellegű ráfordítások	-213.599	-249.447	17
Értékcsökkenés	-46.482	-48.210	4
Dologi költségek	-181.707	-199.161	10
Kockázati költségek összesen	**-45.682**	**-26.167**	**-43**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-31.058	-19.283	-38
Egyéb kockázati költség	-14.624	-6.885	-53
Egyedi tételek összesen	**3.945**	**3.993**	**1**
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.945	3.993	1
Társasági adó	**-37.349**	**-37.400**	**0**
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK	2017	2018	%/%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	18,5%	18,7%	0,2
ROE (korrigált adózott eredményből)	18,7%	19,1%	0,4
ROA (korrigált adózott eredményből)	2,4%	2,3%	0,0
Működési eredmény marzs	3,03%	2,76%	-0,26
Teljes bevétel marzs	6,71%	6,33%	-0,38
Nettó kamatmarzs	4,56%	4,30%	-0,25
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,75%	1,58%	-0,16
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,41%	0,44%	0,03
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,68%	3,57%	-0,12
Kiadás/bevétel arány	54,9%	56,3%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre / bruttó hitelállomány	0,43%	0,23%	-0,20
Kockázati költség (összesen) / mérlegfőösszeg	0,38%	0,19%	-0,19
Effektív adókulcs	11,6%	10,3%	-1,3
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	32%	32%	0
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	1.074	1.215	13
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.243	14
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	1.085	1.242	14
Átfogó eredménykimutatás	2017	2018	%
Nettó eredmény (Kisebbségi részesedés előtt)	281.339	318.322	13
Az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték változásai	15.677	-20.323	-230
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	-9	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	155	-3.253	
Átváltási különbözet	-20.535	10.007	-149
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-241	-65	-73
Nettó átfogó eredmény	**276.395**	**304.679**	**10**
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	276.222	304.813	10
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	173	-134	-177
Átlagos devizaárfolyamok[1] alakulása	2017 Ft	2018 Ft	Változás %
HUF/EUR	309	319	3
HUF/CHF	279	276	-1
HUF/USD	274	270	-1

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

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai (163 millió EUR). A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a szabályozói okokból végrehajtott jelzáloglevél kibocsátásokon kívül nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A likviditási tartalékok szintje tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2018. december végén meghaladta a 7,75 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. Deviza forrásszerző célú swapok kötésére nem került sor az év során, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2018. december 31-én 709 millió euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 67%-kal nőtt, ami nagyban köszönhető annak, hogy az OTP Csoport az MNB által bevezetett likviditási mutatónak való megfelelés miatt közel 220 milliárd forint névértékben értékesített OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelet külső befektetők részére és 52 milliárd forint értékben vásárolt vissza jelzáloglevelet 2018-ban.

Éves viszonylatban 2 milliárd forinttal 5 milliárdra csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-27%).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 7%-kal nőtt. Egyrészt a forint euróval szembeni gyengülése következtében nőtt az euróban denominált, lejárat nélküli kötvény forintban kifejezett értéke, másrészt az ukrán leánybank vett fel a második negyedév során 17 millió USD alárendelt hitelt 2025-ös lejárattal.

…emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

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

A Bankcsoport 2018 során 299 milliárd forint értékben kötött monetáris politikai célú kamatcsere ügyletet az MNB-vel.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 38,3 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

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

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

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**14.590.288**	**11**
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.198.046	1.547.272	29
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	462.180	420.606	-9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	344.417	181.355	-47
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.174.718	1.883.849	-13
Ügyfélhitelek (nettó)	6.987.834	8.066.592	15
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt[1])	**7.116.207**	**8.066.592**	**13**
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.690.419	8.719.342	13
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt[1])	**7.835.162**	**8.719.342**	**11**
ebből: Retail hitelek	4.924.781	5.297.735	8
Jelzáloghitelek	2.496.493	2.568.636	3
Fogyasztási hitelek	1.870.080	2.093.404	12
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	558.209	635.695	14
Corporate hitelek	2.641.636	3.110.652	18
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.435.223	2.812.763	16
Önkormányzati hitelek	206.414	297.889	44
Gépjárműfinanszírozás	268.586	310.955	16
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	158	0	-100
Hitelek értékvesztése	-702.585	-652.751	-7
Részvények és részesedések	12.269	17.592	43
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.310.331	1.740.520	33
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	413.389	420.484	2
ebből: Goodwill (nettó)	100.976	91.766	-9
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	312.414	328.718	5
Egyéb eszközök	287.044	312.018	9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**13.190.228**	**14.590.288**	**11**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	472.068	392.706	-17
Ügyfelek betétei	10.233.471	11.285.085	10
Ügyfelek betétei (árfolyamszűrt[1])	**10.436.537**	**11.285.085**	**8**
ebből: Retail betétek	7.414.825	8.244.455	11
Lakossági betétek	6.204.452	6.806.288	10
Mikro- és kisvállalkozói betétek	1.210.372	1.438.168	19
Corporate betétek	3.007.037	3.029.285	1
Közép- és nagyvállalati betétek	2.314.641	2.320.971	0
Önkormányzati betétek	692.397	708.314	2
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	14.675	11.344	-23
Kibocsátott értékpapírok	250.320	417.966	67
ebből: Retail kötvények	6.500	4.732	-27
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	243.821	413.235	69
Egyéb kötelezettségek	518.286	586.445	13
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke[2]	76.028	81.429	7
Saját tőke	**1.640.055**	**1.826.657**	**11**
Mutatószámok	2017	2018	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt[1])	75%	77%	2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt[1])	68%	72%	3
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint		753.033	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		8,6%	
Stage 2 hitelek állománya IFRS 9 szerint		591.870	
Stage 2 hitelek aránya IFRS 9 szerint		6,8%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	707.211	551.498	-22
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	6,3%	-2,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	99,3%	118,4%	19,0
Konszolidált tőkemegfelelés - Bázel3	2017	2018	%/%-pont
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	14,6%	18,3%	3,6
Tier1 ráta	12,7%	16,5%	3,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	12,7%	16,5%	3,8
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.228.628	1.731.970	41
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.062.701	1.565.247	47
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.062.701	1.565.247	47
Járulékos (Tier2) tőke	165.927	166.723	0
Ebből Hibrid másodlagos tőke	89.935	89.935	0
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	8.389.920	9.488.916	13
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.795.559	7.966.050	17
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.594.361	1.522.866	-4
Záró devizaárfolyamok alakulása	2017 Ft	2018 Ft	Változás %
HUF/EUR	310	322	4%
HUF/CHF	265	285	8%
HUF/USD	259	281	9%

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

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	168.576	180.445	7
Társasági adó	-16.986	-14.717	-13
Adózás előtti eredmény	185.562	195.162	5
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	150.833	144.577	-4
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	365.591	378.534	4
Nettó kamatbevétel	234.304	245.934	5
Nettó díjak, jutalékok	109.128	107.010	-2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	22.159	25.590	15
Működési költség	-214.758	-233.956	9
Összes kockázati költség	30.784	46.591	51
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	33.586	48.192	43
Egyéb kockázati költség	-2.803	-1.601	-43
Egyedi tételek összesen	3.945	3.993	1
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	3.945	3.993	1
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROE	12,3%	12,2%	-0,1
ROA	2,3%	2,2%	-0,1
Működési eredmény marzs	2,1%	1,8%	-0,3
Teljes bevétel marzs	5,02%	4,64%	-0,38
Nettó kamatmarzs	3,22%	3,01%	-0,20
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,50%	1,31%	-0,19
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,30%	0,31%	0,01
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,9%	-0,1
Kiadás/bevétel arány	58,7%	61,8%	3,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány[1]	-1,23%	-1,60%	-0,37
Effektív adókulcs	9,2%	7,5%	-1,6

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

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Mérlegfőösszeg	7.704.135	8.563.425	11
Ügyfélhitelek (nettó)	2.634.920	3.096.391	18
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	**2.651.784**	**3.096.391**	**17**
Bruttó hitelek	2.793.871	3.241.345	16
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	**2.812.752**	**3.241.345**	**15**
Retail hitelek	1.823.513	1.970.879	8
Jelzáloghitelek	1.275.721	1.329.562	4
Fogyasztási hitelek	372.012	425.786	14
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	175.779	215.531	23
Corporate hitelek	989.239	1.270.466	28
Közép- és nagyvállalati hitelek	953.436	1.185.030	24
Önkormányzati hitelek	35.803	85.436	139
Hitelekre képzett céltartalékok	-158.951	-144.954	-9
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	**-160.969**	**-144.954**	**-10**
Ügyfélbetétek + retail kötvény	5.388.080	5.967.857	11
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	**5.431.237**	**5.967.857**	**10**
Retail betétek + retail kötvény	3.504.431	4.050.098	16
Lakossági betétek + retail kötvény	2.845.112	3.259.145	15
Ebből: Retail kötvény	6.500	4.732	-27
Mikro- és kisvállalkozói betétek	659.319	790.953	20
Corporate betétek	1.926.806	1.917.759	0
Közép- és nagyvállalati betétek	1.307.433	1.311.242	0
Önkormányzati betétek	619.373	606.517	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	285.539	236.700	-17
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	288.799	461.138	60
Saját tőke	1.430.256	1.561.688	9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		190.682	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		5,9%	
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	179.618	147.218	-18
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,4%	4,5%	-1,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	88,5%	98,5%	10,0
Piaci részesedés	**2017**	**2018**	**%-pont**
Hitelek	20,6%	20,8%	0,3
Betétek	26,1%	25,7%	-0,4
Mérlegfőösszeg	25,7%	26,2%	0,5
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	49%	52%	3
Tőkeáttétel (záró Saját tőke/Eszközök összesen)	18,6%	18,2%	-0,3
Tőkeáttétel (záró Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,4x	5,5x	0,1x
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, IFRS)	31,4%	28,2%	-3,2
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, IFRS)	29,0%	26,2%	-2,8

- ***Az OTP Core 2018-as korrigált profitja 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-os növekedést jelent, köszönhetően a magasabb összegű pozitív kockázati költségeknek***
- ***Az éves nettó kamatmarzs 20 bp-tal 3,01%-ra süllyedt***
- ***A kedvező hitelminőségi trendek folytatódtak, a DPD90+ hitelek aránya 4,5%-ra csökkent***
- ***A teljesítő hitelbővülés üteme 2018-ban 18%-ra gyorsult: a növekedés motorja a corporate szegmens volt, ám a lakossági hitelek is gyorsuló ütemben nőttek: a fogyasztási hitelek 19, jelzáloghitelek 6%-kal. A jelzáloghiteleken belül a lakáshitelek éves dinamikája kétszámjegyűre gyorsult***
- ***Az éves jelzáloghitel folyósítások év/év dinamikája 40% volt. Az igénybeadásokon belül tovább emelkedett a fix kamatozású, azon belül is a hosszabb kamatfixálású hitelek aránya***

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2018-as korrigált adózott eredménye 180,4 milliárd forint volt, ami 7%-kal haladja meg a bázisidőszakit. Emögött év/év 4%-kal mérséklődő működési eredmény, és 51%-kal magasabb összegű, pozitív előjelű kockázati költség álltak.

Az éves összes bevétel (egyedi tételek nélkül) 4%-kal nőtt, döntően a nettó kamateredmény 5%-os javulásának köszönhetően. A bruttó kamatbevételeket pozitívan befolyásolta a hitelvolumenek organikus növekedése, valamint az ügyfélbetétek dinamikus bővülése nyomán befolyó likviditás kihelyezése is. A kumulált nettó kamatmarzs összességében év/év 20 bp-tal 3,01%-ra csökkent.

2018 egészében a nettó díjak és jutalékok év/év 2%-kal csökkentek. A növekvő forgalom és volumenek hatására javultak a betéti- és pénzforgalmi, valamint a kártya jutalékbevételek; ugyanakkor az értékpapír forgalmazáshoz kapcsolódó jutalékbevételek mérséklődtek, utóbbi a lakossági állampapírok értékesítése után elszámolt forgalmazói jutalékok mértékének többszöri csökkentése következtében.

2018 során az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (egyedi tételek nélkül) év/év 15%-kal nőttek, ez nagyrészt a 2018 2Q-ban realizált magasabb devizaárfolyam-eredményhez kapcsolódik, miközben az értékpapír árfolyameredmény mérséklődött.

Az egyedi bevételi tételek között megjelenő *Sajátrészvény csere ügylet átértékelési eredménye* 2018-ban stabilan alakult év/év.

Az éves működési költségek év/év 9%-kal nőttek. Ezen belül a személyi jellegű költségek év/év alakulását befolyásolta a 2017-ben, valamint 2018 áprilisától a hálózatban és júliusi hatállyal a központban lezajlott alapbéremelés, valamint az alkalmazotti létszám emelkedése. 2018 decemberében a magyarországi csoporttagi nem-menedzsment alkalmazottak plusz egy havi alapbérnek megfelelő egyszeri juttatásban részesültek, melynek hatása mintegy 5,4 milliárd forint volt a személyi költségekre az OTP Core esetében. Kedvezően hatott ugyanakkor, hogy a Kormány – a 2017-es 5%-pontos csökkentést követően – 2018-ban újabb 2,5%-ponttal csökkentette a munkaadói járulékokat.

2018 egészében az összes kockázati költség soron 46,6 milliárd forintnyi pozitív összeg jelent meg, ami 51%-kal magasabb az egy évvel korábbi szintnél.

A kockázati költségek kedvező alakulását a támogató gazdasági környezetben tovább javuló hitelminőségi tendenciák segítették: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2018 során 8,5 milliárd forinttal csökkent (ezen belül 2018 1Q-ban 2, 2Q-ban 3, 3Q-ban 2, 4Q-ban 1,5 milliárd forinttal), miközben 2016-ban AXA átvétel hatásától tisztítva 5, 2017-ben 14 milliárd forinttal került lejjebb. 2018 egészében 24 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ hitelek arányának csökkenő trendje folytatódott: a mutató év/év 1,9%-ponttal 4,5%-ra süllyedt. Az IFRS 9 szerinti Stage 3 hitelek aránya 5,9%-on állt 2018 végén.

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelei év/év 15%-kal nőttek árfolyamszűrten. A problémás hitel eladások és leírások miatt az alapfolyamatokról pontosabb képet nyújt a teljesítő (DPD0-90) hitelek alakulása: ezek 2018 egészében 18%-kal bővültek árfolyamszűrten, miközben 2017-ben 11%-kal nőttek.

A hitelvolumenek gyorsuló ütemű organikus állománynövekedését 2018-ban is a kiemelkedő vállalati hitelbővülés határozta meg, hasonlóan a megelőző két évhez. Ugyanakkor kedvező, hogy a lakossági teljesítő hitelállományok növekedése is gyorsuló tendenciát mutat, mely tendencia mind a jelzáloghitelek, mind a fogyasztási hitelek esetében tetten érhető.

A teljesítő jelzáloghitelek 2018 egészében 6%-kal nőttek. A teljesítő jelzáloghitel portfóliót három főbb termékszegmens alkotja: lakáshitelek (a teljesítő jelzáloghitel állomány 77%-a), jelzálog típusú fogyasztási hitelek (21%) és lakáslízing állomány (1%), melyek eltérő növekedési pályán mozognak. A teljesítő lakáshitelek adják a növekedés lendületét: ezek év/év kétszámjegyű mértékben, 11%-kal nőttek. Ezzel szemben az ügyfelek körében a válság előtti időszakhoz képest kevésbé népszerű jelzálog típusú hitelek állománya az új folyósításokat meghaladó amortizáció hatására folyamatosan zsugorodik (-9% év/év). A kis súlyt képviselő lakáslízing állomány év/év 2%-kal nőtt.

A 2018 során befogadott jelzáloghitel igénylések 355 milliárd forintot tettek ki (+21% év/év). A 2018-as új jelzáloghitel folyósítások 40%-kal nőttek év/év.

Az OTP piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegekből 29,2% volt 2018 egészében, szemben a 2017-es 27,7%-os részesedéssel.

A lakáshitelezés szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP-nél elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy az elmúlt hónapokban a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 4Q-ban a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot.

A fenti folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a 2018. október 1-jétől változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül meghaladta a 70%-ot.

Az OTP a Családi Otthonteremtési Kedvezmény (CSOK) programban való aktív részvételével is hozzájárul a magyar családok lakáscéljainak megvalósításához. 2018 egészében több mint 12 ezer CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A teljesítő fogyasztási hitelek esetében is gyorsuló állományi dinamika érvényesül: 2018-ban 19%-kal, míg az előző évben 14%-kal[12] nőttek árfolyamszűrten. A teljesítő fogyasztási hiteleken belül kiemelkedő volt az állománynövekedés üteme a személyi hitelek esetében: év/év 38%-os bővülés figyelhető meg. Az OTP személyi hitel állományból számított piaci részesedése a tárgyidőszak végén 33,4%-ot ért el.

Az OTP Core betéti bázisának bővülése folytatódott: év/év 10%-kal emelkedtek a betétek retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten. Az éves bővülést döntően a lakossági és SME szegmens támogatta (+15 és +20%), míg a corporate betétek összességében stabilan alakultak.

Az OTP Core nettó hitel / (betét + retail kötvény) mutatója év/év 3%-ponttal javult és ezzel a magyar operáció az egészségesebb mérlegszerkezet felé mozdult el, de a mutató abszolút szintje továbbra is igen alacsonynak tekinthető (52%).

Az OTP Bank likviditási tartalékainak összetétele az elmúlt években fokozatosan a hosszú lejáratú magyar állampapírok irányába mozdult el, és ez a tendencia 2018-ban is folytatódott.

A kibocsátott értékpapírok (retail kötvények nélkül) állománya év/év mintegy 172 milliárd forinttal nőtt. Ezt az okozta, hogy a második negyedévben a Jelzálogbank 2023-as lejáratú, forintban denominált jelzáloglevelet értékesített fix 1,75%-os kamatozással, a harmadik negyedévben változó kamatozású (1 havi BUBOR + 60 bp) forint jelzálogleveleket 2024-es lejárattal, 4Q-ban pedig 2024-es lejáratú forintban denominált jelzálogleveleket fix 2,5%-os kamatozással. Ezzel szemben korábban kibocsátott jelzáloglevelek visszavásárlására is sor került.

[12] 2017-ben a teljesítő fogyasztási hitelek összességében 25%-kal nőttek árfolyamszűrten, amit néhány nagyobb összegű lombardhitel kihelyezése is támogatott – az ezen hitelektől szűrt éves dinamika 14% volt.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	8.259	4.122	-50
Társasági adó	-811	-403	-50
Adózás előtti eredmény	9.070	4.525	-50
Működési eredmény	9.089	4.525	-50
Összes bevétel	11.763	7.121	-39
Nettó díjak, jutalékok	11.765	7.196	-39
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2	-75	
Működési költség	-2.674	-2.596	-3
Egyéb kockázati költség	-20	0	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	20.587	16.821	-18
Saját tőke	17.958	14.353	-20
Kezelt vagyon	**2017 milliárd Ft**	**2018 milliárd Ft**	**Változás %**
Összes állomány (záró, duplikációk nélkül)[1]	**1.519**	**1.035**	**-32**
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációk nélkül)	942	749	-21
Vagyonkezelt állomány (záró)	576	286	-50
Alapok kezelt állománya (záró, duplikációkkal)[2]	**1.180**	**982**	**-17**
pénzpiaci	189	129	-31
kötvény	295	217	-26
vegyes	56	55	-1
részvény	158	153	-3
tőkevédett	49	32	-34
egyéb[3]	434	395	-9

[1] Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok, illetve vagyonkezelt portfóliók állományának összesített nettó eszközértéke, az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapokban, illetve vagyonkezelt portfóliókban tartott saját kezelt alapok (duplikációk) állományának kiszűrésével.
[2] Az OTP Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összesített nettó eszközértéke duplikációkkal.
[3] Egyéb alapok: abszolút hozamú, származtatott, illetve árupiaci kategóriába sorolt alapok.

Az **OTP Alapkezelő** 2018-ban 4,1 milliárd forintos adózott eredményt realizált, amely év/év alapon 50%-os visszaesésnek felel meg. A csökkenés a kiugróan magas bázishoz képest következett be, főként a nettó díjak és jutalékok év/év 39%-os visszaesésének és a 3%-kal csökkenő működési költségek eredőjeként.

Az éves nettó díjak, jutalékok év/év alakulását az alábbi tényezők magyarázzák: egyrészt az alapkezelési díjbevétel a tavalyi éves szinten teljesült, ugyanis a csökkenő állományok hatását ellensúlyozta, hogy folytatódott a magasabb díjterhelésű alapok irányába történő átrendeződés. Ugyanakkor a 2017-es évhez képest lényegesen volatilisebb piaci környezetben a befektetési teljesítmény után 2018-ban elszámolt sikerdíj összege éves szinten közel 4 milliárd forinttal volt alacsonyabb a bázisidőszakhoz képest.

A piac egészét vizsgálva, 2018 végén a BAMOSZ tagok által kezelt befektetési alapok vagyona (ingatlanalapok nélkül) év/év 11%-os csökkenéssel 4.403 milliárd forintot tett ki. A kötvényalapok esetében főként a tőkekivonás, míg a pénzpiaci, részvény és garantált alapok esetében a kedvezőtlen hozamok is a vagyoncsökkenés irányába hatottak.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok állománya (záró, duplikációkkal) éves összevetésben 17%-kal zsugorodott. Az alapok közti átrendeződés tükrözte a piac egészében tapasztalt folyamatokat, a legnagyobb állományi visszaesést a kötvény, illetve pénzpiaci alapok szenvedték el.

Az Alapkezelő piaci részesedése 22,3%-os volt 2018 végén, ami 1,4%-pontos csökkenést jelent év/év. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL BANK ÉS CAR (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Merkanti Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	8.260	7.437	-10
Társasági adó	-357	456	
Adózás előtti eredmény	8.618	6.981	-19
Működési eredmény	6.229	6.599	6
Összes bevétel	12.423	12.983	5
Nettó kamatbevétel	12.477	13.131	5
Nettó díjak, jutalékok	-366	-124	-66
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	311	-24	
Működési költség	-6.194	-6.384	3
Összes kockázati költség	2.389	382	-84
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	2.049	256	-87
Egyéb kockázati költség	340	126	-63
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	369.180	404.750	10
Bruttó hitelek	292.925	321.353	10
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	293.925	321.353	9
Retail hitelek	28.985	29.558	2
Corporate hitelek	90.141	103.541	15
Gépjármű hitelek	174.798	188.254	8
Hitelek értékvesztése	-21.000	-13.853	-34
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-21.048	-13.853	-34
Ügyfélbetétek	20.799	15.180	-27
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	20.799	15.180	-27
Retail betétek	19.250	13.307	-31
Corporate betétek	1.549	1.873	21
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	303.371	337.136	11
Saját tőke	30.268	37.189	23
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		14.133	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		4,4%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	-0,71%	-0,08%	0,63
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	16.874	10.204	-40
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	5,8%	3,2%	-2,6
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	124,5%	135,8%	11,3
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	2,3%	1,9%	-0,4
ROE	29,4%	24,4%	-4,9
Teljes bevétel marzs	3,49%	3,38%	-0,11
Nettó kamatmarzs	3,50%	3,42%	-0,08
Kiadás/bevétel arány	49,9%	49,2%	-0,7

A Merkantil Car Zrt. 2018. szeptember 30-án beolvadt a Merkantil Bank Zrt.-be, ezáltal a Merkantil Car Zrt. átalakulással megszűnt.

A **Merkantil Bank és Car** 2018-ban 7,4 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ami 10%-kal elmarad a bázisidőszaki eredménytől. Az év/év profitcsökkenés a hitelkockázati költségek alakulásával állt összefüggésben: a bázisidőszakokban a kockázati költségek 2,4 milliárd forinttal javították az eredményt, ezzel szemben 2018-ban az összes kockázati költség +0,4 milliárd forintot tett ki.

2018-ban a nettó kamateredmény év/év 5%-kal emelkedett. A dinamikára pozitívan hatott a teljesítő hitelállomány növekedése, a nettó kamatmarzs ugyanakkor szűkült.

Az éves nettó díj- és jutalék ráfordítások év/év 66%-kal csökkentek, ugyanis egyes betétek forgalmazása megszűnt, ezáltal csökkent az utánuk fizetett forgalmazási jutalék mértéke a bázisidőszakhoz képest.

Az éves működési költség év/év 3%-os növekedése főleg az amortizáció, a marketing költségek valamint a szakértői díjak emelkedésével magyarázható.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak. A DPD90+ arány (3,2%) év/év összevetésben 2,6%-ponttal mérséklődött, párhuzamosan a 2018-ban végrehajtott 6,4 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány eladásával/leírásával. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 4,4%-a volt 2018 végén.

A teljesítő hitelállomány év/év 12%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. A teljesítő corporate- és gépjármű hitelek állománya éves szinten egyaránt emelkedést mutat (+16%, illetve +12%). Az éves összes új hitelkihelyezés 26%-kal emelkedett, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 22%-kal erősödött.

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

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	47.122	47.293	0
Társasági adó	-4.920	-4.308	-12
Adózás előtti eredmény	52.042	51.601	-1
Működési eredmény	61.461	57.096	-7
Összes bevétel	108.290	107.817	0
Nettó kamatbevétel	72.257	69.979	-3
Nettó díjak, jutalékok	27.714	30.435	10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8.319	7.403	-11
Működési költség	-46.830	-50.720	8
Összes kockázati költség	-9.419	-5.495	-42
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.571	-9.532	167
Egyéb kockázati költség	-5.848	4.038	-169
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	1.925.740	2.381.275	24
Bruttó hitelek	1.184.871	1.343.729	13
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.228.363	1.343.729	9
Retail hitelek	857.693	932.756	9
Corporate hitelek	370.671	410.973	11
Hitelek értékvesztése	-109.137	-111.369	2
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-113.141	-111.369	-2
Ügyfélbetétek	1.626.924	1.890.897	16
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.690.207	1.890.897	12
Retail betétek	1.508.881	1.654.613	10
Corporate betétek	181.325	236.283	30
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.802	3.144	-35
Saját tőke	250.296	453.891	81
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		141.513	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		10,5%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,31%	0,74%	0,44
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	93.936	89.986	-4
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	7,9%	6,7%	-1,2
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	116,2%	123,8%	7,6
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	2,5%	2,3%	-0,2
ROE	20,0%	18,4%	-1,6
Teljes bevétel marzs	5,77%	5,20%	-0,58
Nettó kamatmarzs	3,85%	3,37%	-0,48
Kiadás/bevétel arány	43,2%	47,0%	3,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	66%	65%	-1
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/BGN (záró)	158,6	164,4	4
HUF/BGN (átlag)	158,1	163,0	3

- ***Stabil, 47,3 milliárd forintos 2018. évi nyereség, 7%-kal mérséklődő működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredőjeként***
- ***A teljesítő hitelek árfolyamszűrt állomány-bővülése év/év 11%volt***
- ***Az éves nettó kamatmarzs 48 bázisponttal 3,37%-ra szűkült.***
- ***A DPD90+ hitelek aránya 6,7%-ra süllyedt, a portfólióromlás üteme 2018 egészében mérsékelt maradt***
- ***Összességében a kockázati költségek 42%-kal csökkentek 2018-ban***

A DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB") 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem az SGEB mérlegét, sem eredményét. Az akvizíció, illetve a szabályozói tőkemegfelelési minimumszinteknek való megfelelés érdekében az OTP Bank 2018 decemberében tőkét emelt a DSK Bankban: a DSK Bank 2018. végi jegyzett tőkéje mintegy 600 millió eurónak megfelelő összeggel nőtt a tőkeemelés hatására.

A **DSK Csoport** 2018-ban 18,4%-os tőkearányos megtérüléssel felérő, 47,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami gyakorlatilag megegyezik a 2017-es profittömeggel (saját devizában ugyanakkor 3%-kal csökkent).

Az éves működési eredmény 7%-kal mérséklődött, ami stabilan alakuló összes bevétel mellett a működési költségek 8%-os növekedését tükrözi. A kumulált összes bevételt döntően a nettó kamatbevétel év/év 3%-os csökkenése, és a nettó díj- és jutalékbevétel 10%-os növekedése alakította; az egyéb bevételek 11%-kal mérséklődtek.

A nettó kamateredmény csökkenésének oka, hogy az éves nettó kamatmarzs év/év 48 bázisponttal 3,37%-ra szűkült, ami nagyrészt a folytatódó eszköz-átárazódás következménye. Ezt részben ellensúlyozta a dinamikusan bővülő hitelállomány.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény év/év 10%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése állt. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 11%-os év/év csökkenésében az értékpapír árfolyameredmény mérséklődése is szerepet játszott.

Az éves működési költségek 8%-kal nőttek (+5% saját devizában). Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 14%-kal bővültek forintban, míg levában 10%-kal: utóbbit a 2%-kal emelkedő éves átlagos dolgozói létszám és a 8%-kal magasabb egy főre jutó személyi jellegű költség magyarázza, miközben Bulgáriában a bruttó nominálbérek 2018 átlagában 7,4%-kal nőttek. Az egyéb költségek közül leginkább a hardver és iroda-felszerelési, a telekommunikációs és marketing költségek, valamint a felügyeleti díjak emelkedése járult hozzá a költségnövekedéshez, ezeket némileg ellensúlyozta a tanácsadói díjak mérséklődése.

Az év egészében az összes kockázati költség -5,5 milliárd forintot tett ki, ami év/év 42%-os csökkenésnek felel meg. Ezen belül a hitelkockázati költségek több, mint 2,5-szeresükre nőttek év/év, részben annak eredményeként, hogy az IFRS9 szerinti céltartalékolási modellekben a PD és LGD, valamint a makrogazdasági környezettel és kilátásokkal kapcsolatos paraméterek felülvizsgálata, illetve változtatása összességében egyszeri többlet céltartalék képzést eredményezett 2018 4Q-ban.

2018-ban a hitelkockázati költség ráta a bázisidőszaki 0,3%-ról 0,7%-ra emelkedett, a negatív irányú változást részben az IFRS9 értékelés miatti magasabb tartalékolási szint, részben a 4Q-ban történt paraméter felülvizsgálat okozta. Az egyéb kockázati költségek soron ugyanakkor felszabadításra került sor.

2018 egészében 9 milliárd forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya (árfolyamszűrten, eladások/leírások nélkül) 2018 egészében 1,4 milliárd forinttal nőtt. A DPD90+ arány év/év 1,2%-ponttal 6,7%-ra mérséklődött. A Stage 3 hitelek a bruttó hitelállomány arányában 10,5%-ot tettek ki 2018 végén.

A hitelezési aktivitás erősödött 2018 folyamán, ami a dinamikusan növekvő új folyósítások hatására a teljesítő hitelállomány gyorsuló ütemű organikus növekedésében öltött testet: a 2017-es 7% után 2018-ban 11%-os volt a teljesítő hitelállomány bővülése (árfolyamszűrten). A fő szegmenseket tekintve, a teljesítő jelzáloghitelek év/év 14%-kal bővültek, köszönhetően az éves új folyósítások 73%-os erősödésének (saját devizában).

A személyi- és áruhiteleknél a folyósítások összesített volumene saját devizában 12%-kal emelkedett az év egészében. A teljesítő fogyasztási hitelek állománya év/év 7%-kal nőtt árfolyamszűrten. A teljesítő corporate hitelek az elmúlt 12 hónapban 14%-kal bővültek; a DSK vállalati hitel piaci részesedése a 2017 végi 7,7%-ról 8,0%-ra javult.

Az árfolyamszűrt betéti bázis év/év 12%-kal emelkedett, melyhez mind a lakossági, mind a corporate szegmens hozzájárult. A nettó hitel/betét mutató 2018 végén 65%-on állt, év/év enyhén mérséklődött (-1%-pont árfolyamszűrten).

A DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,3% volt 2018 végén, szemben a 2017 végi 17,2%-kal. A DSK Bank tőkeszükségletét, illetve tőkemegfelelési mutatóját alapvetően a következő tényezők befolyásolták az elmúlt időszakban: egyrészt, a 2018-as évközi eredmény (osztalék elhatárolással csökkentve) évközi audit hiányában nem számítható be a szavatoló tőkébe, viszont a hitelek organikus bővülése miatt év/év nőtt a kockázattal súlyozott eszközállomány (RWA). Másrészt, a 2018-tól bevezetett *egyéb rendszerszinten jelentős bankokra képzett tőkepufferráta* (O-SII buffer) fokozatosan emelkedik: 2018-tól 0,25%, 2019-től 0,75%, 2020-tól 1%-ra. Harmadrészt, az SGEB akvizíció pénzügyi zárása, és így a vételár kifizetése 2019.01.15-én megtörtént; ezt megelőzően, 2018 decemberében az OTP Bank tőkeemelést hajtott végre a DSK Bankban, melynek bejegyzése, így szavatoló tőkébe történő beszámítása 2018 végén még nem történt meg.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	27.771	16.420	-41
Társasági adó	-7.514	-4.614	-39
Adózás előtti eredmény	35.285	21.034	-40
Működési eredmény	72.015	68.878	-4
Összes bevétel	125.290	129.899	4
Nettó kamatbevétel	101.326	102.489	1
Nettó díjak, jutalékok	22.975	26.766	17
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	989	644	-35
Működési költség	-53.276	-61.021	15
Összes kockázati költség	-36.730	-47.844	30
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.880	-42.204	18
Egyéb kockázati költség	-850	-5.640	564
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	638.031	707.593	11
Bruttó hitelek	531.280	610.355	15
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	482.392	610.355	27
Retail hitelek	430.413	544.519	27
Corporate hitelek	51.871	65.733	27
Gépjármű hitelek	108	103	-5
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	405.826	528.360	30
Retail hitelek	358.138	463.799	30
Hitelek értékvesztése	-112.158	-126.655	13
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-102.215	-126.655	24
Ügyfélbetétek	353.306	379.911	8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	326.031	379.911	17
Retail betétek	261.547	301.887	15
Corporate betétek	64.484	78.025	21
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	100.404	120.156	20
Kibocsátott értékpapírok	353	320	-9
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	22.780	22.522	-1
Saját tőke	135.213	147.999	9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		84.469	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		13,8%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	7,35%	7,39%	0,04
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	83.742	81.995	-2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	15,8%	13,4%	-2,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	133,9%	154,5%	20,5
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	4,6%	2,4%	-2,2
ROE	21,0%	10,9%	-10,1
Teljes bevétel marzs	20,91%	19,28%	-1,63
Nettó kamatmarzs	16,91%	15,21%	-1,70
Kiadás/bevétel arány	42,5%	47,0%	4,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	117%	127%	11
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RUB (záró)	4,5	4,1	-10
HUF/RUB (átlag)	4,7	4,3	-8

- ***2018 1Q-tól a Touch Bank teljesítménye az OTP Bank Oroszország részeként kerül bemutatásra***
- ***11%-os ROE-nak megfelelő 16,4 milliárd forintos éves adózott eredmény (-13% év/év saját devizában, a Touch Bank eredményét a bázis időszakban figyelembe véve)***
- ***Az éves hitelkockázati költség ráta 7,4% volt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,4%-ra csökkent***
- ***Éves szinten 27%-kal nőtt az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva)***
- ***127%-ra emelkedő nettó hitel/betét arány***

2017 végéig a Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött, ezért a transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutattuk be. Azonban az irányításban és a tevékenységben bekövetkezett változások miatt a továbbiakban nem indokolt a Touch Bank elkülönült bemutatása, így az Üzleti Jelentésben a Touch Bank teljesítménye 2018-tól kezdődően az OTP Bank Oroszország teljesítményének részeként kerül bemutatásra. 2017-ig a Touch Bank elkülönülten került bemutatásra, így a Touch Bank teljesítményét a fenti táblázat nem tartalmazza ezekre az időszakokra.

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben év/év 10%-kal gyengült; míg az éves átlagárfolyam év/év 8%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Oroszország** 2018. évi adózott nyeresége 16,4 milliárd forintot tett ki, melyből -4,5 milliárd forint a Touch Bank éves negatív hozzájárulása.

Az orosz teljesítmény éves alakulásának vizsgálatakor célszerű a Touch Bank teljesítményét a bázis időszakban is figyelembe venni, így az éves változásokat eszerint elemezzük. A 2018. évi adózott eredmény 13%-os csökkenést mutat rubelben, a működési eredmény 17%-os és a kockázati költségek 37%-os emelkedésének eredőjeként.

Az éves összes bevétel 11%-kal nőtt rubelben év/év, részben a nettó kamateredmény 8%-os emelkedése miatt, melyet az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 27%-os éves növekedése (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva) támogatott, miközben a nettó kamatmarzs közel másfél százalékponttal 15,2%-ra szűkült év/év. A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 26%-kal nőttek év/év, köszönhetően egyrészt a megugró személyi hitel folyósításokhoz és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó biztosítási díjbevételek növekedésének, valamint a növekvő átlagos kártyahitel állományhoz kapcsolódó jutalékbevételeknek.

A működési költségek éves szinten 6%-kal nőttek rubelben (a Touch Bank költségeit is figyelembe véve a bázis időszakban), melynek hátterében részben a Touch Bank által korábban használt szoftverek leírásából adódó egyedi hatás, részben a Touch Bank korábbi munkavállalóinak elbocsátása, illetve bankba integrálása miatti egyszeri megemelkedett személyi jellegű ráfordítások állnak.

A 2018. évi hitelkockázati költségráta 7,4%-on állt, amely enyhe csökkenést mutat a 2017. évi értékhez képest (Touch Bank-ot is figyelembe véve). Az eladások/leírások hatásától tisztított DPD90+ állomány éves növekménye 36 milliárd forint volt, ez 5%-os növekedést jelent év/év (Touch Bank adataival együtt a bázis időszakban), ami lényegesen alacsonyabb, mint a hitelállomány növekedése. 2018-ban összességében csökkent a DPD90+ hitelek állománya, köszönhetően az év során eladott/leírt 28,2 milliárd forintnyi hitelnek. A DPD90+ arány 13,4%-ra csökkent. A Stage 3 hitelek aránya 2018 végén 13,8%-a volt a bruttó hitelállománynak.

2018-ban folytatódott a hitelportfólió bővülése, az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 27%-kal nőtt (a Touch Bank hiteleit a bázis időszakban beszámítva). A fogyasztási hiteleken belül legjelentősebben a személyi kölcsön és áruhitel állomány nőtt (rendre +48 és +26% év/év), köszönhetően az éves folyósítás rendre 51, illetve 19%-os év/év növekedésének. Éves szinten kétszámjegyű bővülést sikerült a kártyahitel állományok tekintetében is elérni.

A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 35%-kal nőtt, köszönhetően elsősorban a corporate hitel- és a kereskedelemi faktoring állományok kedvező alakulásának.

2018-ban a teljes betéti bázis árfolyamszűrten 9%-kal nőtt, míg a nettó hitel/betét mutató 14%-ponttal 127%-ra emelkedett év/év (a Touch Bank állományát is figyelembe véve 2017 végén.) A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek éves állománybővülése 57% volt rubelben, döntően a csoporton belüli finanszírozás nőtt.

Az orosz operáció teljesítményéhez a Touch Bank 2018. évi hozzájárulása: adózott eredménye -4,5 milliárd forint, működési költsége -6,8 milliárd forint volt, míg az összes kockázati költség -1,6 milliárd forintot tett ki. 2018 májusától a Touch Bank nem értékesít önállóan termékeket, illetve a működés tekintetében folyamatban van a két operáció összevonása. 2018 végéig közel 22 ezer korábbi Touch Bank ügyfél lett az OTP Bank Oroszország ügyfele.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska (Splitska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	17.105	24.961	46
Társasági adó	-3.742	-5.638	51
Adózás előtti eredmény	20.848	30.599	47
Működési eredmény	28.779	35.456	23
Összes bevétel	63.643	78.295	23
Nettó kamatbevétel	44.313	54.059	22
Nettó díjak, jutalékok	12.603	16.042	27
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	6.728	8.194	22
Működési költség	-34.864	-42.840	23
Összes kockázati költség	-7.931	-4.857	-39
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.498	-3.046	-59
Egyéb kockázati költség	-434	-1.811	318
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	1.821.613	1.837.158	1
Bruttó hitelek	1.121.938	1.178.848	5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.166.262	1.178.848	1
Retail hitelek	648.330	662.747	2
Corporate hitelek	498.462	498.332	0
Gépjármű hitelek	19.470	17.768	-9
Hitelek értékvesztése	-63.752	-71.186	12
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-66.389	-71.186	7
Ügyfélbetétek	1.395.087	1.424.746	2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.454.609	1.424.746	-2
Retail betétek	1.033.638	1.049.946	2
Corporate betétek	420.971	374.800	-11
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	132.765	85.702	-35
Saját tőke	238.935	269.126	13
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		89.059	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		7,6%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,85%	0,26%	-0,59
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	74.325	65.011	-13
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	6,6%	5,5%	-1,1
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	85,8%	109,5%	23,7
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	1,3%	1,4%	0,1
ROE	9,3%	9,6%	0,3
Teljes bevétel marzs	4,70%	4,27%	-0,42
Nettó kamatmarzs	3,27%	2,95%	-0,32
Kiadás/bevétel arány	54,8%	54,7%	-0,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	78%	2
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/HRK (záró)	41,6	43,4	4
HUF/HRK (átlag)	41,4	42,3	2

- ***A Splitska banka integrációja 2018 decemberében lezárult***
- ***A horvát operáció éves profitja 25 milliárd forint volt***
- ***A nettó kamatmarzs év/év szűkülése döntően a Splitska banka alacsonyabb marzsának hígító hatásával magyarázható***
- ***A teljesítő hitelek év/év 2%-kal bővültek, a betétállomány hasonló arányban csökkent árfolyamszűrten***

Az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint 2017 májusában megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

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

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

A **horvát operáció** (Splitska banka-val együtt) 2018-ban 25 milliárd forintos korrigált profitot ért el. Az éves tőkearányos megtérülés (ROE) ezzel 9,6% volt.

Az éves pénzügyi teljesítmény év/év összevethetősége korlátozott, mivel a bázisévi teljesítmény csak a Splitska banka nyolchavi eredményét tartalmazza annak 2017. májusi konszolidációja miatt.

2018-ban a működési eredmény év/év 23%-kal emelkedett. Ezen belül a nettó kamateredmény év/év forintban 22%-kal javult. A teljes horvát operáció éves nettó kamatmarzsának év/év szűkülésében (-32 bp) főként a Splitska banka alacsonyabb nettó kamatmarzsának hígító hatása játszott szerepet.

Az éves nettó díjak, jutalékok év/év 27%-kal, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 22%-kal emelkedtek.

Az éves működési költségek év/év 23%-kal emelkedtek. 2018-ban a fiókracionalizálás keretében összességében 52 fiók került bezárásra Az alkalmazotti létszám 34 fővel csökkent év/év (TMD alapon). A kiadás/bevétel mutató 2018 végén 54,7% volt.

Az összes kockázati költség 2018-ban 39%-kal csökkent, ezzel a hitelkockázati költségráta 30 bp alá javult.

2018 egészében 7 milliárd forint problémás hitel eladásra/leírásra került sor (árfolyamszűrten). A horvát operáció DPD90+ aránya 5,5%-ra mérséklődött (-1,1%-pont év/év). Az IFRS 9 szerinti Stage 3 arány 2018. végén 7,6%-on állt az összes bruttó hitel arányában.

A hitelezés szempontjából 2018 kedvezően alakult, az év során zajló integráció ellenére a teljesítő hitelek állománya év/év 2%-kal bővült árfolyamszűrten.

A betétállomány év/év összevetésben 2%-kal csökkent. A retail szegmens tekintetében a látra szóló állomány bővülése némileg ellensúlyozta a lekötött betétállomány év/év csökkenését. A corporate állomány csökkenése a nagyvállalati szegmensben néhány ügyfélhez köthető betétkivonás miatt következett be.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	14.120	24.415	73
Társasági adó	-2.954	-4.760	61
Adózás előtti eredmény	17.074	29.175	71
Működési eredmény	18.876	30.095	59
Összes bevétel	34.595	47.145	36
Nettó kamatbevétel	23.060	33.040	43
Nettó díjak, jutalékok	9.716	11.444	18
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.819	2.661	46
Működési költség	-15.719	-17.050	8
Összes kockázati költség	-1.802	-920	-49
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.060	-1.680	59
Egyéb kockázati költség	-742	760	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	312.334	391.240	25
Bruttó hitelek	287.236	354.258	23
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	314.914	354.258	12
Retail hitelek	120.845	127.413	5
Corporate hitelek	173.463	199.493	15
Gépjárműhitelek	20.607	27.352	33
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	231.810	300.724	30
Retail hitelek	48.545	75.922	56
Corporate hitelek	166.272	197.693	19
Gépjármű hitelek	16.993	27.109	60
Hitelek értékvesztése	-90.163	-72.753	-19
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-98.746	-72.753	-26
Ügyfélbetétek	234.943	269.832	15
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	256.762	269.832	5
Retail betétek	106.942	123.833	16
Corporate betétek	149.819	145.999	-3
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	33.985	48.197	42
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	4.903	
Saját tőke	34.079	57.821	70
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		88.604	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		25,0%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,31%	0,51%	0,20
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	75.922	53.534	-29
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	26,4%	15,1%	-11,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,8%	135,9%	17,1
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	4,6%	6,8%	2,2
ROE	47,1%	55,6%	8,5
Teljes bevétel marzs	11,19%	13,15%	1,95
Nettó kamatmarzs	7,46%	9,21%	1,75
Kiadás/bevétel arány	45,4%	36,2%	-9,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	104%	20
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/UAH (záró)	9,2	10,1	10
HUF/UAH (átlag)	10,3	9,9	-4

- ***A Bankcsoporton belül legmagasabb jövedelmezőség (2018 ROE: 56%)***
- ***Rekordnagyságú, 24,4 milliárd forintos éves profit (+78 év/év hrivnyában), döntően az emelkedő működési eredmény és a kedvező hitelminőségi trendeknek köszönhetően feleződő kockázati költségek miatt***
- ***A DPD90+ ráta eladások és leírások miatt év/év nagymértékben csökkent (15,1%)***
- ***A teljesítő hitelállomány év/év 30%-kal nőtt árfolyamszűrten***

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a hrivnya 2018. évi záróárfolyama a forinttal szemben éves szinten erősödött +10%). Az éves átlagárfolyam 4%-ot gyengült év/év. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 24,4 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2018-ban, mely 73%-kal magasabb a 2017-es eredménynél (+78% saját devizában). A 2018. évi ROE mutató 56%-ot ért el, mely a Csoport leánybankjai közül a legmagasabb érték.

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

A 2018. évi működési eredmény hrivnyában év/év 64%-kal javult, emögött döntően a nettó kamatbevétel 48%-os, illetve a nettó díjak és jutalékok 21%-os növekedése állt. Az éves kamateredmény év/év dinamikájára kedvezően hatott a teljesítő hitelállomány növekedése (+30% év/év árfolyamszűrten) mellett az is, hogy forrásoldalon az emelkedő kamatkörnyezet ellenére sem nőtt az éves átlagos betéti kamatszint, viszont az eszközoldalon az ukrán operáció magasabb kamatokat tudott érvényesíteni. Az éves nettó kamatmarzs 9,21%-ra emelkedett (+1,75%-pont év/év).

A 2018. évi nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában tapasztalt év/év 21%-os javulása mögött főként a vállalati és hitelkártya díjbevételek növekedése állt.

Döntően a béremelések miatt növekvő személyi jellegű költségek hatására az éves működési költség hrivnyában év/év 12%-kal emelkedett, miközben az infláció éves átlagában év/év 10,9%-os volt, és a gazdaságban az éves nominális bérnövekedés év/év 25%, a pénzügyi szektorban 29% volt.

Az éves kockázati költség közel a felére esett a 2017. évi értékhez képest; a hitelkockázati költségráta év/év 20 bázisponttal 0,5%-ra emelkedett. A portfólióminőség továbbra is kedvezően alakul: a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománya 2018-ban 4 milliárd forinttal emelkedett.

Az elmúlt 12 hónapban mintegy 40 milliárd forintnyi problémás kitettség eladására/leírásra került sor, a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,1%-ra süllyedt (-11,3%-pont év/év). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 25,0%-a volt 2018 végén.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 30%-kal nőtt. Az éves növekedésen belül különösen a retail állományok esetében érvényesült erős dinamika (+56% év/év). A teljesítő fogyasztási hitelek kiemelkedő bővülése (+87% év/év) a kártya- és áruhiteleknek köszönhető. 2018 során az áruhitel folyósítások év/év 80%-kal nőttek, míg a személyi kölcsönök kihelyezése 133%-kal emelkedett hrivnyában. A jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel, így a teljesítő jelzáloghitel állomány év/év 36%-kal zsugorodott. A 2017-től újraindult gépjármű hitelezés dinamikusan növekszik, a teljesítő árfolyamszűrt állományban év/év 60%-os növekedés figyelhető meg. A teljes portfólió kétharmadát kitevő corporate állomány év/év 19%-kal bővült. Az új kihelyezések tekintetében a vállalati hitelfolyósítás mellett jelentős növekedés figyelhető meg a lízing esetében is.

Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 5%-kal bővült. A fentiek eredményeképpen az ukrán operáció nettó hitel/betét aránya továbbra is kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet tükröz, 104%-on állt év végén (+20%-pont év/év árfolyamszűrten).

A teljes ukrán operációval szemben fennálló nettó csoportfinanszírozás 2018 végén 116 millió USD-nek megfelelő összeg volt.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	3.036	3.850	27
Társasági adó	-916	-1.051	15
Adózás előtti eredmény	3.952	4.902	24
Működési eredmény	9.346	10.585	13
Összes bevétel	27.138	30.759	13
Nettó kamatbevétel	19.779	23.410	18
Nettó díjak, jutalékok	3.064	3.563	16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.295	3.786	-12
Működési költség	-17.792	-20.174	13
Összes kockázati költség	-5.394	-5.683	5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.062	-4.794	-5
Egyéb kockázati költség	-332	-890	168
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	624.060	771.968	24
Bruttó hitelek	535.140	577.565	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	557.425	577.565	4
Retail hitelek	394.082	398.007	1
Corporate hitelek	163.342	179.558	10
Hitelek értékvesztése	-56.909	-35.444	-38
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-60.032	-35.444	-41
Ügyfélbetétek	337.691	434.937	29
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	350.815	434.937	24
Retail betétek	262.980	331.920	26
Corporate betétek	87.835	103.017	17
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	196.377	232.391	18
Saját tőke	53.481	60.047	12
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		51.771	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		9,0%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,9%	0,9%	-0,1
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	72.133	29.583	-59,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,5%	5,1%	-8,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,9%	119,8%	40,9
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	0,5%	0,6%	0,1
ROE	6,8%	7,5%	0,7
Teljes bevétel marzs	4,49%	4,46%	-0,03
Nettó kamatmarzs	3,27%	3,39%	0,12
Kiadás/bevétel arány	65,6%	65,6%	0,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	142%	125%	-17
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RON (záró)	66,6	69,0	4
HUF/RON (átlag)	68,9	69,6	1

- ***2018-ban 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el a bank***
- ***Az éves működési eredmény 13%-kal nőtt, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredőjeként***
- ***A teljesítő árfolyamszűrt hitelállomány 14%-os év/év bővülését a kiemelkedő jelzáloghitel- és SME hiteldinamika támogatta***

Az **OTP Bank Romania** 3,9 milliárd forint adózott eredményt ért el 2018-ban, mely 27%-kal múlja felül a bázisidőszakot.

Az éves működési eredmény 13%-kal javult, az összes bevétel és a működési költségek 13-13%-os növekedésének eredőjeként.

Az éves nettó kamatbevétel 18%-kal nőtt. A kamatbevételekre kedvezően hatott a dinamikus teljesítő hitelállomány bővülés, miközben az emelkedő kamatkörnyezetben az éves marzs 12 bázisponttal javult.

Az éves nettó díjak és jutalékok 16%-kal javultak év/év a javuló betéti- és pénzforgalmi, valamint kártyajutalékoknak köszönhetően. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 12%-kal csökkentek. Utóbbi hátterében részben értékpapírokon, illetve ingatlanértékesítésen realizált veszteség állt.

Az éves működési költség 13%-kal nőtt év/év. A személyi jellegű költségek ennél nagyobb mértékben emelkedtek, mely mögött részben a bérinfláció (a pénzügyi szektorban 2018-ban az átlagos munkáltatói terhek több mint 8%-kal nőttek év/év), részben az üzleti aktivitás növekedésével párhuzamosan 7%-kal emelkedő átlagos alkalmazotti létszám állt. Emellett főként hardver- és irodafelszerelési, valamint a marketing kiadások emelkedése növelte a költségeket.

2018 során 5,7 milliárd forint összes kockázati költség terhelte az eredményt, 5%-kal több mint egy évvel korábban.

A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománya 2018-ban 2,6 milliárd forinttal csökkent (2017-ben 1,9 milliárd forint állománynövekedés). 2018-ban összesen 42 milliárd forint problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta 5,1%-ra csökkent (-8,4%-pont év/év). A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,0%-a volt 2018 végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 14%-kal bővült év/év. A növekedést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A retail szegmensen belül a jelzáloghitelek (+9% év/év) és a kisvállalati hitelek (+33% év/év) mutattak dinamikus növekedést. A nagyvállalati hitelek 17%-kal bővültek az év során. Az éves új hitelkihelyezések esetében a jelzáloghitelek (+56% év/év) és a kisvállalati hitelek (+48% év/év) mutattak kiemelkedő dinamikát.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben bővült (+29% év/év). A bővülést a retail és corporate szegmens egyaránt támogatta. A nettó hitel/betét mutató 125%-ra csökkent.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija (Vojvodjanska banka-val együtt) gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.904	2.999	-203
Társasági adó	109	-138	-226
Adózás előtti eredmény	-3.013	3.137	-204
Működési eredmény	1.360	6.227	358
Összes bevétel	10.071	30.306	201
Nettó kamatbevétel	7.235	20.514	184
Nettó díjak, jutalékok	2.275	7.286	220
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	561	2.507	347
Működési költség	-8.711	-24.079	176
Összes kockázati költség	-4.373	-3.090	-29
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.133	-3.146	0
Egyéb kockázati költség	-1.241	56	-105
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	482.887	590.166	22
Bruttó hitelek	306.874	395.217	29
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	319.010	395.217	24
Retail hitelek	162.255	185.641	14
Corporate hitelek	156.755	209.576	34
Hitelek értékvesztése	-19.759	-14.774	-25
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-20.534	-14.774	-28
Ügyfélbetétek	349.553	372.961	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	363.123	372.961	3
Retail betétek	248.029	260.623	5
Corporate betétek	115.094	112.338	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	38.397	117.169	205
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.505	0	-100
Saját tőke	80.070	84.848	6
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		18.819	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		4,8%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	2,6%	0,9%	-1,7
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	28.372	15.322	-46,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,2%	3,9%	-5,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	69,6%	96,4%	26,8
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-2,0%	0,6%	2,6
ROE	-9,5%	3,7%	13,2
Teljes bevétel marzs	6,84%	5,84%	-1,00
Nettó kamatmarzs	4,92%	3,95%	-0,96
Kiadás/bevétel arány	86,5%	79,5%	-7,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	102%	20
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	4
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	0

- ***2018-ban 3 milliárd forint nyereséget ért el a szerb operáció, a Vojvodjanska banka ehhez 2,7 milliárd forinttal járult hozzá***
- ***Az éves működési eredmény elérte a 6,2 milliárd forintot, melynek 61%-át a Vojvodjanska banka adta***
- ***A teljesítő hitelállomány tovább nőtt (+31% év/év) a retail és corporate szegmens által egyaránt támogatva***

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad és a Group of National Bank of Greece S.A. („NBG") között 2017. augusztus 4-én kötött adásvételi szerződés alapján 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként az NBG szerbiai leánybankjában, a Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN"), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó szerbiai kitettségek az OTP banka Srbija tulajdonába kerültek, valamint megtörtént a Vojvodjanska banka konszolidációja.

Az eredménytételek értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a Jelentésben bemutatott adatok 2017 decemberétől tartalmazzák a Vojvodjanska banka eredményét, így a pénzügyi teljesítmény év/év összevethetősége korlátozott.

A 2018. december 20-án bejelentett Societe Generale banka Srbija tranzakció lezárására még nem került sor, így a 2018-as évről készült pénzügyi kimutatások még nem tartalmazzák sem a Societe Generale banka Srbija mérlegét, sem eredményét. Az OTP Bank az eladó kérésére nem hozza nyilvánosságra a vételárat.

A szerb operáció 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 operáció** (Vojvodjanska banka-val együtt) 2018-ban 3 milliárd forintos adózott eredményt mutatott fel, szemben a bázisév hasonló mértékű veszteségével. A 2018-as profithoz a Vojvodjanska banka éves szinten 2,7 milliárd forinttal járult hozzá.

A működési eredmény éves szinten 4,9 milliárd forinttal 6,2 milliárd forintra nőtt, a javulásból a Vojvodjanska banka bekonszolidálása 3,5 milliárd forintot magyaráz.

Az éves bevételi dinamikákat tekintve a (Vojvodjanska banka egyhavi eredményének kiszűrésével) a nettó kamateredmény 16%-kal haladta meg az egy évvel korábbit a bővülő hiteleken elért magasabb kamatbevétel által támogatva, miközben a nettó díjak, jutalékok 12%-kal növekedtek a javuló betéti- és kártya jutalékoknak köszönhetően.

A teljes szerb operáció éves nettó kamatmarzsának alakulásában (-96 bp év/év) részben a Vojvodjanska banka alacsonyabb marzsa miatt fellépő higító hatás játszott szerepet.A szerb operáció éves működési költségeiből mintegy 16,2 milliárd forint a Vojvodjanska banka tevékenységéhez köthető.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezően alakulnak. Az éves kockázati költségek -3,1 milliárd forintot tettek ki. A hitelkockázati költségek nagyrészt a harmadik negyedév során merültek fel. Ezt főként az magyarázza, hogy 3Q-ban új fedezet értékelési szabályzat került bevezetésre, amely az egyedileg értékelt ügyfelek hiteleire egyszeri 1,8 milliárd forint addicionális hitelkockázati költség-képzést eredményezett.

2018 során 14 milliárd forint problémás hitel leírás/eladás történt, mely főként a második és negyedik negyedévhez kapcsolódik. A DPD90+ ráta 3,9%-ra csökkent 2018 végén. A Stage 3 hitelek állománya 18,8 milliárd forintot tett ki év végén, ez a bruttó hitelállomány 4,8%-a.

A szerb operáció teljesítő hitelállományának év/év bővülése árfolyamszűrten meghaladta a 31%-ot, ezzel a csoporton belül a legdinamikusabb növekedést mutatta. A növekedés motorját a corporate hitelek adták (+44% év/év árfolyamszűrten) a magas hitelfolyósításnak köszönhetően, de a retail fogyasztási hitelek is támogatták a portfólió bővülését (+22% év/év).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben bővült (+3% év/év). Az éves növekedés a retail és SME szegmens betétbeáramlásnak köszönhető.

A dinamikus hitelnövekedésnek köszönhetően a szerb operáció nettó hitel/betét mutatója év/év 20%-pontos árfolyamszűrt emelkedéssel a kiegyensúlyozott mérlegszerkezetet jelentő 100% körüli szintre javult.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-155	2.214	
Társasági adó	-11	-326	
Adózás előtti eredmény	-144	2.540	
Működési eredmény	1.802	2.605	45
Összes bevétel	9.709	10.729	11
Nettó kamatbevétel	6.543	7.529	15
Nettó díjak, jutalékok	3.319	3.227	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-153	-27	-83
Működési költség	-7.907	-8.125	3
Összes kockázati költség	-1.947	-65	-97
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-864	-46	-95
Egyéb kockázati költség	-1.083	-19	-98
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	197.590	224.892	14
Bruttó hitelek	138.485	157.043	13
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	143.562	157.043	9
Retail hitelek	75.662	73.027	-3
Corporate hitelek	67.900	83.983	24
Gépjármű hitelek	0	33	
Hitelek értékvesztése	-38.899	-28.265	-27
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-40.325	-28.265	-30
Ügyfélbetétek	152.316	175.740	15
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	158.265	175.740	11
Retail betétek	121.092	131.227	8
Corporate betétek	37.173	44.513	20
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.962	2.364	-87
Saját tőke	21.127	38.637	83
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		33.096	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		21,1%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	0,6%	0,0%	-0,6
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.395	27.993	-35,5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	31,34%	17,82%	-13,51
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	89,6%	101,0%	11,3
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-0,1%	1,1%	1,1
ROE	-0,7%	7,3%	8,0
Teljes bevétel marzs	5,02%	5,09%	0,07
Nettó kamatmarzs	3,38%	3,57%	0,19
Kiadás/bevétel arány	81,4%	75,7%	-5,7
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	73%	8
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4
HUF/EUR (átlag)	309,2	318,9	3

- ***2018-ban 2,2 milliárd forint adózott eredmény ért el a bank, melyet a működési eredmény érdemi javulása és a kockázati költségek mérséklődése támogatott***
- ***Az éves működési eredmény 45%-kal nőtt az összes bevétel 11%-os és a működési költségek 3%-os emelkedésének az eredőjeként***
- ***Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány dinamikusan, 31%-kal nőtt év/év, melyet elsősorban a corporate szegmens támogatott (+73% év/év)***
- ***A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (17,8%) 13,5%-ponttal csökkent év/év***

A montenegrói **CKB Bank** 2018-ban 2,2 milliárd forintos adózott eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,2 milliárd forintos veszteségével. A javulás háttérben a működési eredmény év/év 45%-os bővülése, valamint a kockázati költségek érdemi mérséklődése állt.

Az éves működési eredmény 45%-os emelkedése az összes bevétel 11%-os, illetve a működési költségek 3%-os növekedésének az eredője.

Az éves nettó kamatbevétel 15%-kal nőtt, melyre kedvezően hatott a teljesítő hitelállományok dinamikus bővülése. Továbbá, a korábban a nettó díjak és jutalékok között bemutatott, bizonyos hitelekhez kapcsolódó

díjbevételek 2018. januártól a kamatbevételek soron kerültek elszámolásra (+0,3 milliárd forint év/év hatás). A nettó kamatmarzs 19 bázisponttal javult éves összevetésben.

Az éves nettó díjak és jutalékok 3%-kal mérséklődtek, a fent említett átsorolás nélkül 6,5%-kal nőttek volna év/év.

Az éves működési költségek 3%-os emelkedése mögött döntően a forint euróval szembeni leértékelődése állt, a költségek saját devizában stabilan alakultak.

Az összes kockázati költség soron 2018-ban -0,1 milliárd forint jelent meg A DPD90+ arány (17,8%) éves összevetésben 13,5%-ponttal javult. A 2018 során 15 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya 2018 végén a bruttó hitelállomány 21,1%-a volt.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány a Csoporton belül a második legdinamikusabb mértékben, 31%-kal nőtt éves összevetésben. Az erős dinamika főként a corporate szegmensnek köszönhető. Ezen belül a nagyvállalati hitelvolumen 30%-kal bővült év/év, miközben az önkormányzati hitelek alacsony bázisról több mint négyszeresükre nőttek év/év, egy 2Q-ban történt állami hitel folyósítás eredményeként. A retail állományok év/év 4%-kal bővültek 2018-ban, ezen belül a jelzáloghitelek 10%-kal.

A betétek év/év 11%-kal nőttek árfolyamszűrten. A nettó hitel/betét arány év/év 8%-pontos javulással 73%-ra emelkedett.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás	2017 millió Ft	2018 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-2.051	44	-102
Társasági adó	-231	-56	-76
Adózás előtti eredmény	-1.820	100	-106
Működési eredmény	6.616	2.598	-61
Összes bevétel	17.452	15.014	-14
Nettó kamatbevétel	13.358	11.148	-17
Nettó díjak, jutalékok	3.627	3.536	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	467	330	-29
Működési költség	-10.836	-12.416	15
Összes kockázati költség	-8.436	-2.498	-70
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.358	-2.579	-69
Egyéb kockázati költség	-78	81	-204
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	**2017**	**2018**	**%**
Eszközök összesen	452.084	454.498	1
Bruttó hitelek	382.932	393.111	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	396.969	393.111	-1
Retail hitelek	343.023	340.776	-1
Corporate hitelek	53.917	52.320	-3
Hitelek értékvesztése	-28.098	-31.582	12
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-29.128	-31.582	8
Ügyfélbetétek	343.924	360.069	5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	356.595	360.069	1
Retail betétek	330.742	331.734	0
Corporate betétek	25.853	28.336	10
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.020	22.725	127
Kibocsátott értékpapírok	51.996	27.328	-47
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.205	8.691	40
Saját tőke	32.200	29.382	-9
Hitelportfólió minősége	**2017**	**2018**	**%/%-pont**
Stage 3 hitelek állománya IFRS 9 szerint (millió forintban)		35.916	
Stage 3 hitelek aránya IFRS 9 szerint		9,1%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/átlagos hitelállomány	2,17%	0,65%	-1,51
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.968	29.160	-19
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,4%	7,4%	-2,0
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,1%	108,3%	30,2
Teljesítménymutatók	**2017**	**2018**	**%-pont**
ROA	-0,5%	0,0%	0,5
ROE	-7,6%	0,2%	7,7
Teljes bevétel marzs	3,90%	3,32%	-0,58
Nettó kamatmarzs	2,98%	2,47%	-0,52
Kiadás/bevétel arány	62,1%	82,7%	20,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	103%	100%	-3
Devizaárfolyamok alakulása	**2017 Ft**	**2018 Ft**	**Változás %**
HUF/EUR (záró)	310,1	321,5	4
HUF/EUR (átlag)	309,2	317,5	3

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

- ***2018-ban 44 millió forint profitot realizált a bank a 2017-es 2,1 milliárd forintos veszteséget követően. A kockázati költségek 70%-kal mérséklődtek, ugyanakkor a működési eredmény 61%-kal visszaesett***
- ***A teljesítő hitelállomány 1%-kal bővült év/év (árfolyamszűrten)***
- ***A DPD90+ ráta év/év 2,0%-ponttal csökkent (7,4%)***

Az **OTP Banka Slovensko** 2018-ban 44 millió forintos adózott eredményt ért el szemben a bázisidőszakban realizált 2,1 milliárd forintos veszteséggel.

Az éves eredményt főként a 70%-kal csökkenő kockázati költségek alakították, emellett a működési eredmény is jelentősen visszaesett (-61% év/év): valamennyi bevételi sor csökkenést mutat, mindeközben az éves működési költségek 15%-kal emelkedtek. A nettó kamatbevételek 17%-kal csökkentek év/év, mivel 2018-tól bizonyos, korábban a nettó kamateredményben könyvelt tételek nem jelennek meg a nettó kamateredményben (a változás egyúttal a hitelkockázati költségeket is mérsékelte). Továbbá az alacsonyabb kamaton kihelyezett új hitelek is negatívan hatottak. Az éves nettó kamatmarzs 52 bázisponttal mérséklődött.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek 3%-kal mérséklődtek a hiteleken és betéteken elért díjbetételek csökkenésének eredményeként.

Az éves működési költségek emelkedését (15% év/év) döntően a magasabb létszám és bérinfláció miatt emelkedő személyi jellegű költségek, továbbá a marketing ráfordítások növekedése magyarázza.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 1%-kal nőtt év/év, nagyobb mértékű bővülést a jelzáloghitelek és önkormányzati hitelek értek el (egyaránt +3% év/év), ugyanakkor a fogyasztási és SME hitelek 1%-kal mérséklődtek 2018 során. A legerősebb folyósítási aktivitás az SME és nagyvállalati hitelek (+20% év/év) esetében volt tapasztalható.

A DPD90+ arány 7,4%-ra csökkent (-2,0%-pont év/év). 2018 során mintegy 8 milliárd forint problémás hitel eladására/ leírására került sor. A Stage 3 hitelek aránya a bruttó hitelállomány 9,1%-a volt 2018 végén. Az összes kockázati költség soron éves összevetésben jelentős javulást történt (-70% év/év).

Az árfolyamszűrt ügyfélbetétek 1%-kal nőttek év/év, ezzel a hitel/betét mutató 100%-on állt év végén.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

	2017.12.31				2018.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	362	1.945	70.002	9.049	362	1.931	77.599	9.631
DSK Csoport	367	890	7.005	4.872	345	911	8.464	4.838
OTP Bank Oroszország[1] (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	230	1.079	4.956	134	227	905	5.052
Touch Bank[1] (Oroszország)	0	0	0	356	-	-	-	-
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	115	382	2.224	87	149	351	2.313
OTP Bank Romania	96	139	4.351	1.163	95	139	4.556	1.273
OTP banka Hrvatska	196	528	10.765	2.430	144	480	10.360	2.397
OTP Banka Slovensko	62	148	276	674	62	151	232	690
OTP banka Srbija	157	254	5.098	2.103	154	248	5.554	1.996
CKB	29	91	4.070	429	28	103	4.572	419
Külföldi leányvállalatok összesen	**1.126**	**2.395**	**33.026**	**19.206**	**1.049**	**2.408**	**34.994**	**18.977**
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok[1]				860				924
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				**29.116**				**29.532**
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.771				5.306
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				747				760
Csoport összesen (aggregált)	**1.488**	**4.340**	**103.028**	**35.633**	**1.411**	**4.339**	**112.593**	**35.599**

[1] 2018-tól az OTP Bank Oroszország tartalmazza a Touch Bank számait, míg 2017 4Q-ig a Touch Bank önállóan került bemutatásra.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

A Társaság a jogszabályi követelményeknek és a vonatkozó ajánlásnak megfelelően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet a tőzsde (www.bet.hu), az MNB által működtetett információtárolási rendszer (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.
A BÉT Társaságirányítási Ajánlások részben kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A társaságok a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a társaságok kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain"). Ez lehetővé teszi a társaságok számára az ágazati, illetve vállalatspecifikus igények figyelembevételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő társaság is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a társaságoknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.
Az OTP Bank Nyrt. minden ajánlásra és javaslatra IGEN-nel válaszolt.

Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.
A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit.
Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.
A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.
A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitettségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolókészítés és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.
A független belső ellenőrzési szervezet korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatok végrehajtásához szükséges információkhoz, dokumentumokhoz és adatokhoz, és folyamatosan értesül a csoport felépítésében, kockázataiban és prioritásaiban bekövetkező változásokról.

A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előirányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről, továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.
A belső ellenőrzési szervezet éves gyakorisággal jelentést készít a Felügyelő Bizottság részére a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről, valamint a Hpt. előírásaival összhangban évente beszámol a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság részére a belső ellenőrzési feladatok, szakmai követelmények és az ellenőrzés lefolytatásának szabályozottságáról, valamint az ellenőrzésekhez szükséges informatikai és egyéb technikai feltételeknek való megfelelés felülvizsgálatáról.
A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.
A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá.
A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.
A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg.
A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.
A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.
Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves) valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit.
Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegen kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.
A számviteli törvény (IFRS-ek) előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.
A fentieken túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

Közgyűlés, alapszabály

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

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100,-Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000,-Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált törzsrészvényre oszlik.

A Társaság törzsrészvényei azonos névértékűek és azonos jogokat biztosítanak a Társasággal szemben.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor.

A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság törzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át, – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot – 33%-át meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait. A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61.§-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61.§-ának (7)-(8) bekezdései, valamint 61.§-ának (10)-(11)-(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorlandó szavazati jog mértéke túllépné a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók.

Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételből, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

A Társaság Igazgatósága legalább 5, de legfeljebb 11 tagú lehet.

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízatás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy, vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

a. a megbízatás időtartamának elteltével,
b. lemondással,
c. visszahívással,
d. elhalálozással,
e. a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,
f. belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)
  Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33 %-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
  - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
  - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
  - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;
  - biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;

- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt. szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról. Ilyen szabályzatnak minősül különösen:
  - a fedezetértékelési szabályzat,
  - a kockázatvállalási szabályzat
  - az ügyfélminősítési szabályzat,
  - a partnerminősítési szabályzat,
  - a befektetési szabályzat,
  - a minősítési és értékvesztési, céltartalék képzési szabályzat,
  - a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
  - a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;
- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalékelőleg fizetéséről,
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja. A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál, vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/A. § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén (december 31-én)		
	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad[1]	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad[1]	Részvény darabszám
Belföldi intézményi/társaság	20,04%	20,26%	56.116.209	19,32%	19,47%	54.092.340
Külföldi intézményi/társaság	63,73%	64,44%	178.445.190	60,01%	60,49%	168.017.080
Belföldi magánszemély	3,92%	3,97%	10.988.183	3,53%	3,56%	9.896.546
Külföldi magánszemély	0,23%	0,23%	650.713	0,10%	0,10%	278.348
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,80%	0,81%	2.250.991	0,85%	0,86%	2.376.450
Saját részvények [2]	1,09%	0,00%	3.063.853	0,80%	0,00%	2.242.143
Államháztartás részét képező tulajdonos	0,08%	0,08%	226.012	0,08%	0,08%	219.072
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,03%	0,03%	70.502	0,05%	0,05%	143.308
Egyéb [3]	10,07%	10,18%	28.188.357	15,26%	15,39%	42.734.723
ÖSSZESEN	**100,00%**	**100,00%**	**280.000.010**	**100,00%**	**100,00%**	**280.000.010**

[1] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[2] A saját részvényszám nem tartalmazza az MRP szervezetnél lévő OTP részvény állományt.
[3] A nem azonosított részvények állománya.

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2018)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
OTP Bank	990.293	997.581	633.956	543.770	168.583
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	3.063.853	3.071.141	2.707.516	2.617.330	2.242.143

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

Név	Nemzetiség [1]	Tevékenység [2]	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%) [3]	Befolyás mértéke (%)[3,4]	Megjegyzés[5]
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,64%	-
KAFIJAT Zrt.	B	T	20.811.325	7,43%	7,49%	-
OPUS Securities S.A.	K	T	14.496.476	5,18%	5,22%	-
Groupama Csoport	K	T	14.338.498	5,12%	5,16%	-

[1] Belföldi (B), Külföldi (K)
[2] Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)
[3] Két tizedes jegyre kerekítve
[4] A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.
[5] Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

Testületek[13]

Az Igazgatóság tagjai
Dr. Csányi Sándor – elnök
Kovács Antal György
Wolf László
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Erdei Tamás
Dr. Gresa István
Dr. Pongrácz Antal
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai
Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth József Gábor – alelnök
Dominique Uzel
Olivier Péqueux
Dr. Vági Márton Gellért
Rudas Ágnes
Michnai András

Az Audit Bizottság tagjai
Dr. Horváth József Gábor – elnök
Tolnay Tibor
Dominique Uzel
Olivier Péqueux
Dr. Vági Márton Gellért

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

Személyi változások

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. 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 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Dr. Barna Zsolt 2018. szeptember 1. napjától kezdődően a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetőjeként – a szükséges felügyeleti engedély birtokában – általános vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.

A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t vagy a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

[13] Az év során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.

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

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

Az Igazgatóság 6, a Felügyelő Bizottság 7, míg az Audit Bizottság 2 alkalommal ülésezett a 2018. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 102, a Felügyelő Bizottság esetében 48, az Audit Bizottság esetében 24 alkalommal került sor határozathozatalra.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Uniós és hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültség, a magas szintű humán- és vezetői kompetencia, a sokrétű tanulmányi háttér, a széleskörű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is.

Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a női kvótára vonatkozó Európai Uniós és hazai szabályozás nyomon követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket.

Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt. a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással.

Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5-11 tagú Igazgatóság és 5-9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 7 fős, és nincs női tagja.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Csoport elsősorban a Fenntarthatósági jelentésében ad számot társadalmi, környezeti és tágabb értelmű gazdasági hatásairól, teljesítményéről. Az üzleti jelentés e vonatkozású információi a Számviteli törvény előírásainak való megfelelést szolgálják, mindvégig szem előtt tartva az információk duplikációjának minimálisra szorításának elvét. A 2018. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés is csoportszintű, megfelel a GRI (Global Reporting Initiative) Szabványnak, külső független fél tanúsítja. Elektronikusan az OTP Bank honlapjának Fenntarthatóság aloldalán érhető el.

Elkötelezettség a társadalom iránt

Felelős pénzügyi szolgáltatásnyújtás, hitelezési kockázat kezelése

Termékeink és szolgáltatásaink ügyfeleink pénzügyi céljainak elérését, igényeik kiszolgálását célozzák. Folyamatosan keressük az új lehetőségeket, az új kihívásoknak és igényeknek való minél jobb megfelelés érdekében folyamatosan fejlesztjük működésünket, szolgáltatásainkat. Megbízható partnerei vagyunk ügyfeleinknek. Tevékenységünk alappillére az átlátható és prudens működés, prioritásként kezeljük a Bankcsoport stabilitásának megtartását.

Elsődlegesnek tartjuk a biztonságot, amelyen belül az IT biztonság egyre hangsúlyosabb. Kiemelten kezeljük az egyre fejlettebb biztonsági rendszerek alkalmazását, illetve a munkatársak és az ügyfelek tudatosságának fokozását. A visszaélések – nemzetközi összehasonlításban is – alacsony száma bizonyítja rendszereink eredményes működését.

Kockázatkezelési elveinket és gyakorlatunkat a felelős hitelezés kritériumainak megfelelően alakítjuk. A túlzott eladósodás elkerülését hitelbírálati rendszerünk biztosítja. A ránk bízott pénzt olyan módon fektetjük be, helyezzük ki, hogy biztosított legyen annak visszafizetése, illetve ne szolgáljon jogszabályokba ütköző vagy társadalmi értékrendet sértő célokat. A kényes egyensúlyok megtartását biztosítja:

- szigorú Kockázatkezelési politikánk,
- évente felülvizsgált Hitelezési politikánk,
- folyamatosan fejlesztett hitelbírálati rendszerünk.

A fizetési nehézségekkel küzdő ügyfelekre 2018-ban is kiemelt figyelmet fordítottunk. Az állami programok mellett a bank adósvédelmi termékei, valamint egyedi ügyféligényekhez alkalmazkodó megoldások is elérhetőek voltak. Az informálódás és eligazodás könnyítése érdekében, egyszerűbbé, áttekinthetőbbé tettük tájékoztató leveleinket, és a banki honlapon online is elérhetővé váltak a váratlan élethelyzetek esetén igénybe vehető fizetéskönnyítési lehetőségekkel kapcsolatos információk.

Az OTP Bank egyértelmű célja, hogy ügyfeleit hiba nélkül szolgálja ki. Panaszkezelési Szabályzatunk és Panaszkezelési politikánk a bankfiókokban és weboldalunkon is elérhető.

Ügyfélpanaszok jellemzői, OTP Bank*	2018
Jogos panaszok száma	101.858
Jogos panaszok aránya	65%
Adott kártérítés, kompenzáció (millió Ft)	59

* Tartalmazza az OTP Lakástakarék és az OTP Jelzálogbank adatait is.

Akadálymentesítés

Az OTP Bank – akadálymentesítési stratégiája mentén – folyamatosan fejlesztéseket hajt végre digitális és bankfióki környezetben egyaránt. A fejlesztések kivitelezésében több szakmai szervezettel együttműködtünk dedikált projektjeinkben, többek között a Siketek és Nagyothallók Országos Szövetségével, az Informatika a Látássérültekért Alapítvánnyal, a Budapesti Műszaki Egyetem Beszédtechnológia és Intelligens Interakciók Laboratóriumával, valamint a KézenFogva Alapítvánnyal.

Honlapunk átalakításával egyidejűleg valósítottuk meg az oldalak integrált akadálymentesítését, a felolvasó szoftveres használatot támogatva, billentyűzettel elérhető funkciókkal, valamint átirattal rendelkező videótartalmakkal.

Bankfiókjaink fizikai akadálymentesítése egy kivétellel 2018-ban is valamennyi fiókunkban megoldott[14] volt, fiókjainak egyharmadában a látássérültek tájékozódását kitapintható jel segíti. A bankfiókok ügyfélhívóján a mozgáskorlátozott, a siket és nagyothalló ügyfelek kiszolgálási igénye több éve jelezhető,

[14] Egy fiókban az épület és a környezet adottságai miatt az akadálymentesítés nem megoldható.

emellett fizikai nyomógombot helyeztünk el rájuk tapintósávval és a további navigációt Braille felirat segíti. Az ország különböző pontjain, 43 fiókban tettük elérhetővé a KONTAKT Tolmácsszolgálatot, amelynek lényege, hogy a bankfióki ügyintézést segítve élő videóhívásban csatlakozik be egy jelnyelvi tolmács. Az indukciós jelerősítők és 25 nagy forgalmú fiókunkban jelnyelven beszélő munkatársaink is segítik ügyfeleinket.

2018 végéig összesen 250 ATM-re telepítettünk szövegfelolvasó szoftvert. A fülhallgató csatlakoztatását követően az ATM-ek automatikusan „beszélő" üzemmódra váltanak, és a szoftver a képernyőn megjelenő információkon túl segítséget nyújt az eszköz használatához, a felület kezeléséhez, a billentyűzet és a kiadónyílások megtalálásához is.

Saját környezetünk akadálymentesítése mellett fontos feladatunknak tartjuk a társadalmi érzékenyítést. 2018-ban országos szemléletformáló kampányt indítottunk, felhívva a figyelmet az ügy fontosságára, és egyben hasznos, könnyen megvalósítható, gyakorlati tanácsokat adva a lakosságnak.

Közösségi szerepvállalás

Az OTP Bank Magyarország egyik legnagyobb adományozójaként 2018-ban 2027 millió Ft pénzbeli támogatást nyújtott. Erőfeszítéseinket ezúttal is elsősorban:

- a pénzügyi kultúra fejlesztésére, szemléletformálásra;
- a kultúra és művészet támogatására: értékteremtésre és -megőrzésre;
- az esélyteremtésre: hátrányos helyzetűek, rászorulók segítésére; illetve
- a sportra koncentráltuk.

Célunk, hogy valós és hathatós segítséget nyújtsunk a társadalom egészének érdekeit szolgáló programok és ügyek támogatásával. Alapítványaink kiemelt szerepet töltenek be a támogatás hatékony felhasználásában, professzionalizmusuk és eredményorientáltságuk terén illeszkednek a társaságunk által elvárt szinthez. Az OTP Fáy András Alapítvány a pénzügyi-gazdasági edukációt végzi, amelynek egyik központi eleme az OK Oktatási Központ irányítása. A Humanitás Szociális Alapítvány az egészségügyre, illetve oktatásra koncentrálva nyújt támogatást hátrányos helyzetű közösségek és személyek részére. Az erőforrások hatékony és eredményes felhasználása érdekében számos helyi civil szervezettel működünk együtt, támogatási forrásainkat koncentráljuk, és nyomon követjük felhasználását, eredményét.

Felelős foglalkoztatás

Az OTP Bank sikerében munkatársaink szerepe kulcsfontosságú. Célunk, hogy munkatársaink számára motiváló, támogató környezetet teremtsünk, ahol tehetségüket és kompetenciájukat érvényre tudják juttatni.

Humánerőforrás menedzsmentünk alapelve is az etikus és jogkövető magatartás. A munkavállalók érdekképviseletét szakszervezet látja el, a munkaviszonyból származó jogokat és kötelezettségeket Kollektív Szerződés szabályozza. Az Etikai kódexben bankunk kötelezettséget vállal a biztonságos és egészséges munkakörnyezet kialakítása iránt, a vezető tisztségviselők és a munkatársak felé is elvárás az egymás iránti tisztelet, ide értve a diszkrimináció és a zaklatás tilalmát.

Az OTP Bank alkalmazottai (2018. december 31.)	Összesen	Férfi	Nő
Foglalkoztatottak összesen (fő)	8.725	2.617	6.108
Nemek szerinti megoszlás	100%	30%	70%
Fluktuáció aránya*	13%	13%	13%

* zárólétszámhoz viszonyítva, mind a munkáltató, mind a munkavállaló által kezdeményezett munkaviszony-megszüntetéseket tartalmazza, beleértve a nyugdíjazást is

Tehetséges és elkötelezett munkatársaink megtartását számos eszközzel támogatjuk. Fontosnak tartjuk a kompetenciák alapján, egységes alapokon nyugvó értékelési rendszert, a transzparens elvekre és követelményekre épülő karrierlehetőségeket. Következetesen alkalmazzuk az „egyenlő munkáért egyenlő bér" elvet. Prioritásként kezeljük munkatársaink fejlődését, a szakmai képzéseken és kompetenciafejlesztésen túl tehetségprogramot is működtetünk. Rendszeresen végzünk munkavállalói elégedettségvizsgálatot. Ösztönözzük az egészséges életmódot komplex egészségbiztosítási csomagot nyújtva és támogatva a rekreációs és sporttevékenységeket. A munkakörök objektív korlátai mellett, biztosítjuk a rugalmas munkaidő és a részmunkaidő lehetőségét; emellett a munkatársak egyre szélesebb köre élhet az időszakos otthoni munkavégzéssel.

Környezetvédelem

A környezetvédelem alapelvei

Az OTP Csoport elkötelezett a környezet védelme és a természeti erőforrások megóvása, kíméletes használata iránt. Az OTP Bank környezetvédelmi tevékenységét a környezetvédelmi szabályzat szabályozza. A szabályzat biztosítja a jogszabályi megfelelőséget, valamint hogy, megvalósulhasson a környezeti szempontok figyelembe vétele és integrálása a Bank üzleti tevékenységébe, ezáltal minimalizálhatók legyenek a banki szervezet működtetéséből és fenntartásából eredő környezeti hatások. A szabályzat tartalmazza a környezettudatos beszerzés irányelvei érvényesítésének szabályait is. Az OTP Csoport tagjai a környezetvédelmi jogszabályok maximális betartásával működnek, 2018-ban sem került sor bírság kiszabására e téren.

A bankcsoport nem finanszíroz olyan ügyleteket, amelyek nem felelnek meg a környezetvédelmi elvárásoknak. Az engedélyek rendelkezésre állását, illetve az azoknak való megfelelést minden esetben külső tanácsadó vizsgálja, ezt követően pedig a banki monitoring tevékenység biztosítja a megfelelést. A környezetvédelmi hatás hosszú távú fenntarthatósága, a nagyvállalati hitelek minősítésében, mint szubjektív tényező, figyelembe vételre kerül.

Az OTP Csoport törekvései a környezetvédelem terén elsősorban az energiafogyasztás hatékonyságának növelésére és a papírfogyasztás mérséklésére irányulnak.

Energiafogyasztás és üzleti utazás

Az OTP Csoport az aktuálisan elérhető legjobb technológiát alkalmazza az új beruházások, felújítások során. Az OTP Bankban a fiókok és a központok megújításához kapcsolódóan folyamatos a hőközpontok felújítása és e tekintetben az energiahatékonyság elsődleges szempont. A klímaberendezések cseréjét szintén a felújítások során végezzük, ügyelve arra, hogy az új készülékek hűtőközege környezetkímélő legyen. Az OTP Bank új székháza LEED Gold minősítésű lesz. A korábbi fejlesztések folytatásaként 2018-ban az anyabank 13 fiókját alakítottuk át LED világításúvá. 2018-ban a szerb, az orosz és az ukrán leánybankoknál bővült tovább a LED alkalmazása, emellett az ukrán leánybanknál automata kikapcsolást vezettek be a hosszabb idő óta inaktív számítógépek esetében.

A gazdaságossági szempontok alapján bővítjük a megújuló energiaforrások használatát. Az OTP Bank magyarországi telephelyein lévő napkollektorokat 2018-ban egy bankfiókra helyezett napelemmel bővítettük, így rendszereink összesen 1996 GJ energiát termeltek napenergia révén. A Monicomp Zrt. tulajdonában lévő központi irattár több éve geotermikus energiát hasznosít, 2019-ben további hőszivattyúk telepítését tervezzük. A horvát OTP banka Hrvatska napelemei 144 GJ napenergiát állítottak elő 2018-ban.

Az üzleti utazások mennyiségét és a gépjármű flotta méretét az üzleti tevékenység változása határozza meg, az útszervezés racionalizálása bevett gyakorlat. Az OTP Bank gépjármű politikájában 2018-ban szén-dioxid limiteket vezettünk be. Ugyanakkor az év során mind a gépjárművek száma, mind a megtett kilométerek mennyisége növekedett 10%-kal, annak eredményeként, hogy a gépkocsi, mint juttatási forma szélesebb körben vált elérhetővé munkatársaink körében. Az OTP Bank elektromos autóinak száma 2 db maradt.

Az üzleti utazások mennyiségét csökkenti a videokonferencia lehetősége, mellyel évről évre növekvő mértékben élünk. 2018-ban az anyabanknál, a bolgár, a román és az orosz leánybankoknál nőtt a videokonferencia termek száma. Folyamatosan bővítjük az ügyfeleink és munkatársaink által használható kerékpártárolók számát is, 2018-ban mintegy 100 új kerékpártárolót létesítettünk az OTP Bank központi épületeinél, öltözőt és zuhanyhelyiséget kialakítva a létesítményeknél. Országszerte a fiókok 58%-a rendelkezik biciklitárolóval. Ukrán leánybankunk szintén bővítette a kerékpártárolók számát.

Az energiafogyasztás mennyiségét az OTP Bankra vonatkozóan mutatjuk be. A Bank teljes energiafogyasztása összességében változatlan maradt az előző évhez képest, a létszámbővülés következtében ugyanakkor az egy főre jutó energiafogyasztás mennyisége 8%-kal mérséklődött. Az energia hatékony megoldások mellett bővültek az energiát fogyasztó funkciók (pl. digitális folyamatok, több helyen erősebben megvilágított munkahelyek, légkondicionálók, vízadagoló automaták), illetve növekedett a gépjármű flotta mérete.

Energiafogyasztás mennyisége, OTP Bank	2018
Összes energiafogyasztás (GJ)	250.660
Egy főre eső energiafogyasztás (GJ)	28,82

Az energiafogyasztási adatok mérésből származnak, a fogyasztott mennyiségek energiára történő átszámítása a helyi átlagos fűtőértékeken történik.
Az egy főre eső érték vetítési alapja az átlagos statisztikai létszám

Törekvés a papírhasználat mérséklésére

Az OTP Csoport több éve törekszik a papírhasználat és a nyomtatás mérséklésére, mind a belső folyamatokban, mind pedig az ügyfelek részére átadott dokumentumok, számlalevelek tekintetében. A jogszabályi elvárások és az üzleti tevékenység bővülése sok esetben ellene hat e törekvésnek. Az OTP Banknál 2018-ban a digitális aláírópadok széles körű használata, a fiókhálózat nyomtatvány szükségletének mérséklése segítette a papírhasználat megelőzését és a teljes papírhasználat közel 25%-os mérséklődését. Horvát leánybankunk 50%-kal csökkentette a papírfelhasználást az előző évhez képest.

Felhasznált papír mennyisége, OTP Bank	2018
Összes papír mennyisége (t) (irodai, csomagolási, közvetett)	733
Egy főre eső papírfelhasználás mennyisége (kg)*	84

* A vetítés alapja az átlagos statisztikai létszám.

Az OTP Bank számlalevelei, marketingkiadványai több éve újrahasznosított papírra készülnek, emellett az irodai papírhasználat egy kisebb része újrahasznosított papír. Célunk, hogy ez utóbbi arányát a közeljövőben bővítsük. A horvát leánybankunk több éve használ újrahasznosított papírt szinte teljeskörűen.

Környezettudatos használat, hulladékkezelés

Alapelvünk, hogy berendezéseinket, eszközeinket és gépeinket az észszerű kereteken belül maximális ideig használjuk. Kifejezetten törekszünk a bútorok élettartamának kihasználására, többször felhasználva azokat, és biztosítva a csereszabatosságot. Az OTP Banknál, a DSK Banknál, az OTP Bank Romaniánál és az OTP banka Srbijánál is bevált gyakorlat, hogy tárgyi adományként, jótékonysági célra adjuk tovább a már nem használt, de még használható bútorokat, és a működő IT eszközöket (elsősorban számítógépeket és laptopokat) rászoruló intézményeknek, szervezeteknek. Az OTP Bank 2018-ban 450 bútort és 150 db számítógépet adományozott.

A tonerek és tintapatronok használatából fakadó hulladék mérséklése érdekében a montenegrói és a szlovák leánybank utántöltött tonereket használ.

A hulladékgyűjtés módja több vonatkozásban fejlődött 2018-ban. A veszélyes hulladék és az üzleti titkot tartalmazó papír szelektív gyűjtése, kezelése az OTP Csoport valamennyi tagjánál megvalósul a jogszabályoknak megfelelően. Az OTP Bank központi irodaházaiban a nem bizalmas papírhulladék és a PET palack szelektív gyűjtése mellett szelektív üveggyűjtési lehetőséget is kialakítottunk az újonnan átalakított munkahelyeken, a központi épületek meghatározó részénél. A szerb leánybanknál 2018-ban megvalósult az elhasznált tonerek és papírhulladék szelektív gyűjtése a fiókokban. A román leánybanknál 2018 végétől szelektíven történik a papír, fém, üveg és műanyag hulladék gyűjtése a központi épület mellett a bankfiókokban is. Az ukrán leánybank központi épületében kialakítottuk a szelektív papírgyűjtés lehetőségét. A horvát leánybanknál több éve teljeskörűen szelektív módon történik a hulladékgyűjtés, a szlovák leánybanknál pedig azokon a helyszíneken, ahol az adott város ezt lehetővé teszi. A DSK Banknál a szófiai és várnai telephelyeken valósul meg a szelektív gyűjtés.

Szemléletformálás

Bankcsoportunk több tagjánál hagyomány a figyelemfelhívás és a közös cselekedet a környezeti, természeti értékek megóvása érdekében.

- Az OTP Bank 2018-ban is támogatta a Magyar Természetjáró Szövetséget a természetjárás népszerűsítése érdekében.
- A DSK Bank központja évek óta részt vesz az országos PET palack kupakgyűjtési akcióban, melynek során a kupakokat kerekesszékek készítéséhez használják. 2018-ban a bank adományt nyújtott a főváros számára várostisztítási célra.
- A szlovák leánybank a papírhasználat részleges kompenzálásaként 2018-ban is minden 50 megvásárolt csomag papírért ültetett egy fát. A bank emellett részt vett a „Mi városunk" önkéntes, a környezet szépítését célzó projektben.
- A román leánybank belső versenyt hirdetett a nyomtatás 20%-kal történő mérséklése érdekében, a három legjobban teljesítő csapatot díjazták. A bank önkéntesei részt vettek a Let's Do It, Romania! hulladékgyűjtési napon, illetve a már nem használt ruhákat rászorulóknak adományozták.
- A montenegrói CKB 2018-ban is részt vett az erdősítési és környezetvédelmi kampányokban országszerte.
- A horvát leánybank önkéntesei részt vettek a tűz sújtotta területek erdősítésében.
- Szerb leánybankunk e-mailben ösztönzi munkatársait időről időre a környezettudatos magatartásra.

Kockázatok

Az OTP Bank a környezetvédelemmel, foglalkoztatással, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció elleni küzdelemmel és megvesztegetéssel összefüggő kockázatokat változatlanul a működési kockázatkezelés és a compliance körében vizsgálja és kezeli. A kockázatkezelés decentralizált formában történik, a kockázatok kezeléséért azok a szakterületek felelnek, ahol a kockázat felmerül. A potenciális kockázatok feltérképezése az önértékelések során történik. A Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság dönt az esetleges kockázatcsökkentő intézkedésekről, további vizsgálatok elrendeléséről. A kockázatcsökkentő intézkedések negyedévente kerülnek nyomonkövetésre és visszamérésre.

NEM PÉNZÜGYI KIMUTATÁS – OTP BANK NYRT. (EGYEDI)

A vállalkozás környezetvédelemmel, a szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatban követett politikáinak leírása, valamint a nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók részben a Környezetvédelmi politika, környezetvédelmi intézkedések fejezetben található meg.

Korrupció elleni küzdelem, diszkrimináció elutasítása

Az OTP Bank Etikai Kódexe külön fejezetben foglalkozik a korrupció elleni küzdelemmel, a megvesztegetéssel szembeni gyakorlattal, illetve az egyéni különbségek elfogadása mellett a diszkrimináció elutasításával (https://www.otpbank.hu/portal/hu/JogiEtikaiNyilatkozat, https://www.otpbank.hu/static/portal/sw/file/OTP_EtikaiKodex_HU.pdf). Ahogyan az a Kódex előszavában is olvasható, a Bank és vezetősége a zéró tolerancia elvét vallja a korrupcióval és a megvesztegetéssel szemben: határozottan ellenzi a korrupció minden formáját, és támogatja a korrupcióellenességet. A Kódex továbbá kimondja: „Etikus és jogkövető intézményként a bank, valamint a bank teljes vezetése elkötelezett valamennyi releváns jogszabály betartása mellett.”.
A Bank az Etikai Kódexében meghatározott értékek vélt vagy valós megsértésének bejelentésére, a bejelentések kezelésére alkalmas rendszert, ún. etikai bejelentési rendszert hozott létre, ahol az etikai problémák anonim bejelentése is lehetséges. A Bank a bejelentések kapcsán vagy a más módon tudomására jutott visszásságok feltárása, megelőzése céljából vizsgálatokat folytat.
A Bank etikai bejelentési rendszerén keresztül 2018-ban összesen 7 db bejelentés érkezett, amely bejelentésekből etikai vétség megállapítására 1 esetben került sor, azonban nem korrupció, megvesztegetés vagy diszkrimináció miatt.
A Bank a korrupció, a megvesztegetés és a diszkrimináció esetén megjelenő reputációs kockázatok és pénzügyi veszteségek minimális szinten tartása érdekében is alkotta meg és tartja hatályban az Etikai Kódexét, amelyről mind a meglévő, mind az újonnan belépő munkatársak oktatásban részesülnek és a foglalkoztatásuk egyik alapvető feltétele az Etikai Kódex magukra nézve történő kötelező elfogadása.

Nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatók

- Belső ellenőrzés: 196 db lezárt vizsgálat, 1.190 db javaslat, 1.188 db elfogadott javaslat;
- BÉT Ajánlásoknak való megfelelés (igenek/nemek aránya): 85 igen, 0 nem;
- Compliance: 4 db vizsgálat, 2.908 db bejelentés pénzmosás gyanúja miatt;
- Bankbiztonság: feltárt bűncselekményekből származó várható kárérték 995,2 millió forint, 4.479,2 millió forint megelőzött kár; büntető feljelentések száma: 2.582; bankkártya visszaélések forgalomhoz viszonyított aránya 2,8-szor jobb az európai átlagnál (OTP Bank 0,0146%, európai átlag 0,0450%);
- Etikai ügyek statisztikája: 7 db etikai bejelentés, etikai vétség megállapítása 1 esetben.

A BANK ÁLTAL IGÉNYBEVETT, NEM-AUDIT JELLEGŰ SZOLGÁLTATÁSOK SZOLGÁLTATÁS-KATEGÓRIÁNKÉNTI BEMUTATÁSA

Az OTP Bank Nyrt. éves könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi, amely mellett további szerződéskötésre az alábbi szolgáltatásokra vonatkozóan került sor:

- A múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatától és átvilágításától eltérő, bizonyosságot nyújtó szolgáltatási megbízások (ISAE 3000)
- Jogszabályi megfelelés ellenőrzésével kapcsolatos nem könyvvizsgálati szolgáltatásokra vonatkozó megbízások
- Megbízás pénzügyi számviteli információk megállapodás szerinti vizsgálatának végrehajtására (AUP az ISRS 4400 szerint)

NYILATKOZAT

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

Budapest, 2019. február 28.

dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

A jelentés elemző fejezeteiben bemutatott korrigált mérlegekben a DPD90+ hitelek vonatkozásában elszámolt elhatárolt kamatkövetelések teljes összege összevezetésre került az adott ügyfél felé fennálló teljes kitettséghez kapcsolódó céltartalék állománnyal az érintett Csoporttagok esetében. Ez a számviteli mérlegen végrehajtott korrekció így érinti a konszolidált bruttó ügyfélhitelek és a hitelek értékvesztése sorokat is.

millió forint	2017 millió Ft	2018 millió Ft
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel)	7.726.631	8.751.955
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelések	36.212	32.613
Bruttó ügyfélhitelek (hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekkel) (korrigált)	7.690.419	8.719.342
Hitelek értékvesztése	-738.797	-685.364
(-) DPD90+ hitelekkel kapcsolatos elhatárolt kamatkövetelésekre allokált céltartalék	-36.212	-32.613
Hitelek értékvesztése (korrigált)	-702.585	-652.751

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

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

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

(4) 2010 3Q-tól az OTP Factoring Bulgaria EAD eredményét és állományát is tartalmazza.

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

(6) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működött. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bank önálló virtuális egységként került bemutatásra 2015 1Q-tól 2017 4Q-ig.

(7) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. A Splitska banka konszolidációjára 2017 2Q-ban került sor.

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

(9) 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

(10) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét. 2017 4Q-tól konszolidálásra került a Vojvodjanska banka.

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

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

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

(14) OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), OTP Leasing d.d. és SB Leasing d.o.o. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária), OTP Lizing d.o.o, OTP Services d.o.o. (Szerbia).

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

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

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

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

AZ ÜZLETI JELENTÉS FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZŰRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából, és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A tárgyidőszakban és a megelőző évben felmerült kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok és a véglegesen átadott/átvett pénzeszközök, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az akvizíciók hatása és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke.

  A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel, viszont nem tartalmazza a Magyarországon a befektetési szolgáltatások eredményét 2017-ben terhelő különadót (mely a működési költségek között kerül bemutatásra).

- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.

- 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 tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra. Továbbá, a bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen Magyarországon véglegesen átvett pénzeszközök a *Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel* sorról visszahelyezésre kerültek a *Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül* sorra.

- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban.

- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.

- 2012. harmadik negyedévétől 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 és bankadó között kerül bemutatásra.

- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény és a nettó egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, nettó kamatmarzs, kockázati költség/bruttó hitelállomány, ROA, ROE, stb.) a korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill/részesedés értékcsökkenés hatását, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az akvizíciók hatását és a monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékét.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolókban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

	2018 millió Ft	2017 millió Ft
Nettó kamateredmény	**624.723**	**553.755**
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-44	190
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-116	-103
(-) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	3.340	5.961
(-) Akvizíciók hatása	795	847
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke	20.685	
Nettó kamateredmény (korrigált)	**599.832**	**546.654**
Nettó díjak, jutalékok	**277.675**	**261.193**
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-56.958	-51.770
(-) Akvizíciók hatása	-14	-5
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	**220.731**	**209.428**
Devizaárfolyam eredmény, nettó	**34.158**	**16.579**
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	3.153	-4.350
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	-2.598	-814
(-) Akvizíciók hatása	34	122
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált)	**33.568**	**21.622**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	**1.344**	**7.930**
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**1.344**	**7.930**
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	-1.117	862
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	**2.461**	**7.068**
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	**1.890**	**2.093**
(+) Egyéb bevételek	**36.859**	**62.968**
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	**6.458**	**5.291**
(+) Nettó biztosítási díjbevétel	**673**	**410**
(+) Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	**597**	
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	575	584
(+) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	480	560
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.537	-9.666
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	246	413
(-) Akvizíciók hatása	0	32.271
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál	2.482	712
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	-26	-54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-375	-363
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	194
(-) 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	-630	-1.200
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	**25.134**	**20.175**
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	**25.134**	**20.175**
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**-39.287**	**-40.848**
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-3.088	4.144
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	-37	1.777
(+) Az OTP Core-ban és a CKB esetében a DPD90+ hiteleken elszámolt kamatbevételek nettósítása a kapcsolódó hitelkockázati költséggel	3.340	5.961
(-) Akvizíciók hatása	-33	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	**-19.283**	**-31.058**
Osztalékbevétel	**5.736**	**4.152**
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	575	584
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-9.465	-11.496
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.449	-11.495
(-) A bankkártya-elfogadó terminálok elterjedésének támogatása címen véglegesen átvett pénzeszközök Magyarországon	480	560
(-) Sajátrészvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	5.111	3.082
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	246	413
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	**457**	**680**
Értékcsökkenés	**-57.437**	**-49.493**
(-) Goodwill értékcsökkenés	-5.962	-504
(-) Akvizíciók hatása	-3.266	-2.507
Értékcsökkenés (korrigált)	**-48.210**	**-46.482**
Személyi jellegű ráfordítások	**-251.041**	**-213.886**
(-) Akvizíciók hatása	-1.594	-287
Személyi jellegű ráfordítások (korrigált)	**-249.447**	**-213.599**

	2018 millió Ft	2017 millió Ft
Társasági adó	**-33.837**	**-41.503**
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	1.233	-5.561
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	1.562	1.561
(+) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.057	-2.162
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	0	-17
(-) Akvizíciók hatásának adóhatása	573	-2.298
(-) A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértékének adóhatása	-1.862	
Társasági adó (korrigált)	**-37.400**	**-37.350**
Egyéb működési ráfordítások	**-25.387**	**-51.230**
(-) Egyéb költségek	-7.152	-5.795
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-16.002	-21.162
(-) Akvizíciók hatása	1.606	-9.504
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye	-21	16
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban	26	54
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában	411	-1.414
(-) 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	630	1.200
Egyéb kockázati költség (korrigált)	**-6.885**	**-14.624**
Egyéb általános költségek	**-264.804**	**-236.072**
(+) Egyéb költségek	-7.152	-5.795
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-16.002	-21.162
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-9.465	-11.496
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-9.449	-11.495
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.537	-9.666
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-16.848	-16.794
(-) Társasági adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.057	-2.162
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-56.958	-51.770
(-) Akvizíciók hatása	-4.945	-931
Dologi költségek (korrigált)	**-199.161**	**-181.706**

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Hitelekből	141.536	120.960	17
Bankközi kihelyezésekből	69.947	47.776	46
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	280	1.403	-80
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	31.628	30.100	5
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	47.342	44.737	6
Kamatbevételek	290.733	244.976	*19*
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-53.993	-56.893	-5
Ügyfelek betéteire	-26.634	-9.244	188
Kibocsátott értékpapírokra	-157	-151	4
Alárendelt kölcsöntőkére	-2.994	-3.033	-1
Kamatráfordítások	-83.778	-69.278	*21*
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**206.955**	**175.655**	**18**
Kockázati költség hitelekre	-6.927	-7.807	-11
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-895	32	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.822	-7.775	1
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	199.133	167.880	19
Díj,- jutalékbevételek	212.556	206.759	3
Díj,- jutalékráfordítások	-34.339	-30.355	13
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	178.217	176.404	1
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	9.510	4.555	109
Értékképapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	1.960	7.946	-74
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	625		
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	219	222	0
Osztalékbevételek	68.481	82.638	-17
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	3.706	2.030	83
Egyéb működési bevételek	4.960	9.768	-49
Egyéb működési ráfordítások	-5.023	71.359	-107
Nettó működési eredmény	84.438	178.519	-53
Személyi jellegű ráfordítások	-104.819	-90.444	16
Értékcsökkenés	-21.232	-20.528	4
Egyéb általános költségek	-151.104	-141.455	7
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-277.155	-252.427	10
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**184.633**	**270.417**	**-32**
Társasági adó	-11.191	-18.867	-41
NETTÓ EREDMÉNY	**173.442**	**251.550**	**-31**
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	0	0	
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	**173.442**	**251.550**	**-31**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSÁNAK KIEMELT SORAI AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	360.855	399.124	-10
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	978.098	10
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	155.042	303.927	-49
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.451.905	1.735.902	-16
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	2.618.863	2.145.046	22
Részvények és részesedések	1.177.573	967.414	22
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.043.779	37
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	112.658	100.537	12
Egyéb eszközök	122.663	98.055	25
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**8.506.188**	**7.771.882**	**9**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	738.036	694.533	11
Ügyfelek betétei	5.741.498	5.192.869	11
Kibocsátott értékpapírok	46.694	60.304	-23
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231		
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	82.838	79.545	4
Egyéb kötelezettségek	243.495	210.539	16
Alárendelt kölcsöntőke	110.454	108.835	1
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.995.246**	**6.346.625**	**10**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.311.464	1.155.247	14
Mérleg szerinti eredmény	173.442	251.550	-31
Visszavásárolt saját részvény	-1.964	-9.540	-79
Nem ellenőrzött részesedések	0	0	
SAJÁT TŐKE	**1.510.942**	**1.425.257**	**6**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	**8.506.188**	**7.771.882**	**9**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Hitelekből	576.053	521.121	11
Bankközi kihelyezésekből	72.401	42.686	70
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból	421	1.444	-71
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból	37.912	34.442	10
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból	59.899	56.343	6
Egyéb kamatbevételek	11.272	10.479	8
Kamatbevételek	757.958	666.515	*14*
Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kamatráfordítás	-47.979	-46.475	4
Ügyfelek betéteire	-69.387	-50.995	36
Kibocsátott értékpapírokra	-6.343	-5.727	11
Alárendelt kölcsöntőkére	-2.169	-2.259	-4
Egyéb	-7.357	-7.303	1
Kamatráfordítások	-133.235	-112.759	*18*
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	**624.723**	**553.756**	**13**
Kockázati költség hitelekre	-39.143	-40.620	-4
Kockázati költség kihelyezési veszteségre	-144	-228	-37
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-39.287	-40.848	-4
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	585.436	512.908	14
Díj,- jutalékbevételek	338.081	315.606	7
Díj,- jutalékráfordítások	-60.405	-54.413	11
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	277.676	261.193	6
Nettó devizaárfolyamnyereség és veszteség	34.157	16.579	106
Értékpapírok nettó árfolyamvesztesége (-) / -nyeresége (+)	1.345	7.930	-83
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek vesztesége	597		
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	1.890	2.093	-10
Osztalékbevételek	5.736	4.152	38
Nettó biztosítási díjbevétel	673	409	64
Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény	6.458	5.291	22
Egyéb működési bevételek	36.859	62.968	-41
Egyéb működési ráfordítások	-25.387	-51.230	-50
Nettó működési eredmény	62.328	48.191	29
Személyi jellegű ráfordítások	-251.041	-213.886	17
Értékcsökkenés	-57.437	-49.492	16
Egyéb általános költségek	-264.803	-236.072	12
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-573.281	-499.450	15
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	**352.159**	**322.842**	**9**
Társasági adó	-33.837	-41.503	-18
NETTÓ EREDMÉNY	**318.322**	**281.339**	**13**
Ebből: nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	89	197	-55
Ebből: a Társaság tulajdonosaira jutó rész	**318.233**	**281.142**	**13**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

OTP BANK NYRT. 2018. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT IFRS SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN[1]

	2018 millió Ft	2017 millió Ft	Változás %
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.547.272	1.198.045	29
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	420.606	462.180	-9
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	181.356	344.417	-47
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.883.849	2.174.718	-13
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	8.066.593	6.987.834	15
Részvények és részesedések	17.591	12.269	43
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.310.331	33
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	420.484	413.390	2
Egyéb eszközök	312.017	287.044	9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**14.590.288**	**13.190.228**	**11**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	360.475	472.068	-17
Ügyfelek betétei	11.285.085	10.233.471	10
Kibocsátott értékpapírok	417.966	250.320	67
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231		
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73.316	69.874	5
Egyéb kötelezettségek	513.129	448.412	14
Alárendelt kölcsöntőke	81.429	76.028	7
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**12.763.631**	**11.550.173**	**11**
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.545.971	1.390.737	11
Mérleg szerinti eredmény	318.233	281.142	13
Visszavásárolt saját részvény	-67.999	-63.289	7
Nem ellenőrzött részesedések	2.452	3.465	-29
SAJÁT TŐKE	**1.826.657**	**1.640.055**	**11**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	**14.590.288**	**13.190.228**	**11**

[1] A táblázat sorai auditált számokon alapulnak, de egyes sorok az auditált adatoktól eltérően (összevonva vagy más megbontásban) szerepelnek.

A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI
A 2018. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

Adószám: 10443785-2-42
Közösségi adószám: HU10443785

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

Jelentés az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank") 2018. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 8.506.188 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból, egyedi átfogó eredménykimutatásból – melyben tárgyévi nettó eredmény 173.442 millió Ft nyereség –, egyedi saját tőke-változás kimutatásból és egyedi cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó egyedi kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Bank 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS") összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény") az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk *„A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége"* szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Banktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az egyedi pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
A vállalati és lakossági hitelek várható veszteségének kiszámítása	
(Részletek az egyedi pénzügyi kimutatás 8., 24., és 28.1 jegyzetében) Az egyedi pénzügyi kimutatásokhoz tartozó egyedi kiegészítő mellékletben leírtak szerint az értékvesztés miatti veszteségeket az IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* szerint állapították meg, amely egy új számviteli standard. A várható hitelezési veszteségek meghatározása („ECL") jelentős szakmai megítélést igényel. Az év végén a Bank 2.680.533 millió Ft bruttó hitelállományt és 66.253 millió forint hitelezési veszteségre képzett tartalékot számolt el. A hitelek várható veszteségének meghatározása kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel a szakmai megítélés alkalmazását és a vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé mind a portfólió alapú kollektív értékvesztési modellek alkalmazásánál, mind az egyedi hitelezési veszteség meghatározása esetén. Az értékvesztés képzés meghatározásakor alkalmazott legjelentősebb feltételezések a következők: - az IFRS 9 alapján az értékvesztés meghatározására vonatkozó követelmények értelmezése, amely a Bank várható hitelezési veszteség modelljében tükröződik; - az IFRS 9 hitelkockázat szakaszaira (stage) vonatkozó módszertana és alkalmazása, beleértve a hitelminőség jelentős romlásával járó kitettségek azonosítását; - a portfólió jellemzőit tükröző értékvesztés számításokhoz használt modell, például a fedezet értékelése, a nemteljesítés és a gyógyulás valószínűsége, makrogazdasági tényezők; - feltételezések alkalmazása, amennyiben korlátozott vagy hiányos adatok állnak rendelkezésre; és - a várhatóan realizálásra kerülő jövőbeni cash-flow-k becslése, beleértve a különböző súlyú szcenáriók alkalmazását.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - a Bank által a várható veszteségek becsléséhez alkalmazott modellezési technikák és módszertan értékelése és tesztelése, valamint az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés értékelése; - a belső kontrollok hatékonyságának tesztelése és értékelése a következők fölött: a hitelkockázat jelentős növekedése és az értékvesztett kitettségek figyelemmel kísérése, valamint a hitelezési veszteségek kiszámítása és elszámolása; - a kollektív modellel kapcsolatos módszerek értékelése és a számítások tesztelése a kockázati paraméterek (nemteljesítési valószínűség – PD, nemteljesítéskori veszteség – LGD, várható hitelezési veszteség – ECL és egyéb makrogazdasági tényezők) szempontjából, a szakértők bevonásával; - aktuárius és értékelési szakértők bevonása, segítségükkel újrakalkuláljuk az értékvesztést, függetlenül értékeljük az alkalmazott feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékvesztés politikák megfelelőségét; - mintavétel alapján értékeljük, hogy a staging és az értékvesztés kiváltó tényezői megfelelően vannak-e rögzítve, és hogy a értékvesztés becslése helyesen lett-e megállapítva; - az egyedi értékvesztés mintavételes tesztelése, beleértve a fedezet értékelését és a különböző szcenáriók alkalmazásával történő várható jövőbeni cash flow-k becslését, valamint az értékvesztés megfelelőségének független vizsgálatát; és - a pénzügyi kimutatásokban történő közzétételek pontosságának értékelése.

2/6

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Befektetések értékelése	
(Részletek az egyedi kiegészítő melléklet 9. jegyzetében) A Bank számos felvásárlást hajtott végre az elmúlt években, melynek eredményeképpen 1.177.573 millió Ft értékben mutat ki befektetéseket az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásban. Ahogy azt a vonatkozó számviteli szabályok előírják, a menedzsment rendszeresen értékvesztés-tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e a befektetések értékvesztésének elszámolására. Az értékvesztés teszt során a megtérülő értékek meghatározása a Bank számos jelentős feltételezésén és a menedzsment szakmai megítélésén alapul: ilyen feltételezések az alkalmazott diszkontráták, növekedési ütemek, költségszintek és várható kockázati költségek. A fentiekre tekintettel a befektetések értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálata; - az input paraméterek megfelelőségének vizsgálata és a menedzsment által alkalmazott, a feltételezéseket is tartalmazó értékelési modellek áttekintése az értékelési szakértőink bevonásával; - annak kiértékelése, hogy a menedzsment tervei és a megkapott cash-flow előrejelzések a historikus eredményekkel összhangban vannak-e, beleértve a modell kulcsfontosságú paramétereire vonatkozó érzékenység vizsgálatok eredményének áttekintését, - az értékvesztés elszámolása során a releváns számviteli szabályok megfelelő alkalmazásának ellenőrzése, és az azoknak megfelelő könyvelési tételek és a kapcsolódó közzétételek vizsgálata.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Bank 2018. évi üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnök-vezérigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2018-ban" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák az egyedi pénzügyi kimutatásokat és az azokra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

3/6

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és az üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Bank 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Bank 2018. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és az üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Mivel egyéb más jogszabály a Bank számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Bankról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az éves jelentés azon részeit, amelyek nem voltak elérhetőek számunkra ezen jelentés dátumát megelőzően, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Banknak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel egyedi pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Bankot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Bank pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást.

A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Bank vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Bank nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve az egyedi kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Bank által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak.

Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama
A 2018. április 13-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 26 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az egyedi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. március 8-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása
Kijelentjük, hogy a Bank részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az OTP Bank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentést aláíró kamarai tag könyvvizsgáló minősül.

Budapest, 2019. március 18.

.....	.....
Andrew Weekes	dr. Hruby Attila
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.	Kamarai tag könyvvizsgáló
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.	Tagszám: 007118
Nyilvántartási szám: 000083	

6/6

Deloitte.

Deloitte Könyvvizsgáló
és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest,
Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve:
Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

Adószám: 10443785-2-42
Közösségi adószám: HU10443785

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényeseinek

Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank") és leányvállalatai (együtt a „Csoport") 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2018. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 14.590.288 millió Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 318.322 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2018. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS") összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény") az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk *„A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége"* szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata"-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe"-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

1/6

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez tartozó kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
A vállalati és lakossági hitelek várható veszteségének kiszámítása	
(Részletek a konszolidált pénzügyi kimutatás 8., 24., és 28.1 jegyzetében) A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó konszolidált kiegészítő mellékletben leírtak szerint az értékvesztés miatti veszteségeket az IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* szerint állapították meg, amely egy új számviteli standard. A várható hitelezési veszteségek meghatározása („ECL") jelentős szakmai megítélést igényel. Az év végén a Csoport 8.751.957 millió bruttó hitelállományt és a 685.364 millió forint hitelezési veszteségre képzett tartalékot számolt el. A hitelek várható veszteségének meghatározása kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel a szakmai megítélés alkalmazását és a vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé mind a portfólió alapú kollektív értékvesztési modellek alkalmazásánál, mind az egyedi hitelezési veszteség meghatározása esetén. Az értékvesztés képzés meghatározásakor alkalmazott legjelentősebb feltételezések a következők: - az IFRS 9 alapján az értékvesztés meghatározására vonatkozó követelmények értelmezése, amely a Bank várható hitelezési veszteség modelljében tükröződik; - az IFRS 9 hitelkockázat szakaszaira (stage) vonatkozó módszertana és alkalmazása, beleértve a hitelminőség jelentős romlásával járó kitettségek azonosítását; - a portfólió jellemzőit tükröző értékvesztés számításokhoz használt modell, például a fedezet értékelése, a nemteljesítés és a gyógyulás valószínűsége, makrogazdasági tényezők; - feltételezések alkalmazása, amennyiben korlátozott vagy hiányos adatok állnak rendelkezésre; és - a várhatóan realizálásra kerülő jövőbeni cash flow-k becslése, beleértve a különböző súlyú szcenáriók alkalmazását.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - a Csoport által a várható veszteségek becsléséhez alkalmazott modellezési technikák és módszertan értékelése és tesztelése, valamint az IFRS 9 követelményeinek való megfelelés értékelése; - a belső kontrollok hatékonyságának tesztelése és értékelése a következők fölött: a hitelkockázat jelentős növekedése és az értékvesztett kitettségek figyelemmel kísérése, valamint a hitelezési veszteségek kiszámítása és elszámolása; - a kollektív modellel kapcsolatos módszerek értékelése és a számítások tesztelése a kockázati paraméterek (nemteljesítési valószínűség – PD, nemteljesítéskori veszteség – LGD, várható hitelezési veszteség – ECL és egyéb makrogazdasági tényezők) szempontjából, a szakértők bevonásával; - aktuárius és értékelési szakértők bevonása, segítségükkel újrakalkuláljuk a céltartalékot, függetlenül értékeljük az alkalmazott feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékelési politikák megfelelőségét; - mintavétel alapján értékeljük, hogy a staging és az értékvesztés kiváltó tényezői megfelelően vannak-e rögzítve, és hogy a értékvesztés becslése helyesen lett-e megállapítva; - az egyedi értékvesztés mintavételes tesztelése, beleértve a fedezet értékelését és a különböző szcenáriók alkalmazásával történő várható jövőbeni cash flow-k becslését, valamint az értékvesztés megfelelőségének független vizsgálatát; és - a pénzügyi kimutatásokban történő közzétételek pontosságának értékelése.

2/6

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentés "Vezetői elemzés" című részéből és a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az éves jelentés "Az elnök-vezérigazgató üzenete", "Társaságirányítás" és "Makrogazdasági- és pénzügyi környezet 2018-ban" című részeiből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény" szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2018. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2018. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat és a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdés szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben , és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az éves jelentés azon részeit, amelyek nem voltak elérhetőek számunkra ezen jelentés dátumát megelőzően, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak.

Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama
A 2018. április 13-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra az OTP Bank Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk 26 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van az OTP Bank Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2019. március 8-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása
Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy az OTP Bank Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentést aláíró kamarai tag könyvvizsgáló minősül.

Budapest, 2019. március 18.

.....	.....
Andrew Weekes	dr. Hruby Attila
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.	Kamarai tag könyvvizsgáló
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.	Tagszám: 007118
Nyilvántartási szám: 000083	

6/6

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI EGYEDI IFRS BESZÁMOLÓJA

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-I EGYEDI PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	2018	2017
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	*4.*	360.855	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	*5.*	1.074.840	978.098
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	*6.*	155.042	303.927
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	*7.*	1.451.905	1.735.902
Hitelek	*8.*	2.618.863	2.145.046
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	*9.*	1.177.573	967.414
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	*10.*	1.431.789	1.043.779
Tárgyi eszközök	*11.*	70.442	65.286
Immateriális javak	*11.*	39.883	32.877
Befektetési célú ingatlanok	*12.*	2.333	2.374
Fedezeti célú derivatív pénzügyi eszközök	*13.*	12.221	10.148
Halasztott adó eszközök	*13.*	1.241	7.991
Egyéb eszközök	*13.*	109.201	79.916
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		**8.506.188**	**7.771.882**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	*14.*	738.036	694.533
Ügyfelek betétei	*15.*	5.741.498	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	*16.*	46.694	60.304
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	*17.*	32.231	-
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	*18.*	82.838	79.545
Fedezeti célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	*19.*	6.925	17.179
Egyéb kötelezettségek	*19.*	236.570	193.360
Alárendelt kölcsöntőke	*20.*	110.454	108.835
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		**6.995.246**	**6.346.625**
Jegyzett tőke	*21.*	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	*22.*	1.484.906	1.406.797
Visszavásárolt saját részvény	*23.*	-1.964	-9.540
SAJÁT TŐKE		**1.510.942**	**1.425.257**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		**8.506.188**	**7.771.882**

Budapest, 2019. március 8.

OTP BANK Nyrt.

Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	2018	2017
Kamatbevétel:			
Hitelekből		141.536	120.960
Bankközi kihelyezésekből, követelésekből a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után		69.947	47.776
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból		31.628	30.100
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból		47.342	44.737
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		280	1.403
Összes kamatbevétel		**290.733**	**244.976**
Kamatráfordítás:			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		-53.993	-56.893
Ügyfelek betéteire		-26.634	-9.244
Kibocsátott értékpapírokra		-157	-151
Alárendelt kölcsöntőkére		-2.994	-3.033
Összes kamatráfordítás		**-83.778**	**-69.321**
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		**206.955**	**175.655**
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*5.,8.,24.*	-7.822	-7.775
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS UTÁN		**199.133**	**167.880**
Díj-, jutalékbevételek	*25.*	212.556	206.759
Díj-, jutalék-ráfordítások	*25.*	-34.339	-30.355
Díjak, jutalékok nettó eredménye		**178.217**	**176.404**
Devizaműveletek nyeresége		9.510	4.555
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		1.960	7.946
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek valós értékkorrekcióia		625	-
Származékos instrumentumok nettó eredménye		3.706	2.030
Osztalékbevételek	*9.*	68.481	82.638
Egyéb működési bevételek	*26.*	5.179	9.990
Egyéb nettó működési ráfordítások (-) / bevételek (+)	*26.*	-5.023	71.359
Nettó működési eredmény		**84.438**	**178.518**
Személyi jellegű ráfordítások	*26.*	-104.819	-90.444
Értékcsökkenés és amortizáció	*26.*	-21.232	-20.486
Egyéb általános költségek	*26.*	-151.104	-141.455
Egyéb adminisztratív ráfordítások		**-277.155**	**-252.385**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		**184.633**	**270.417**
Társasági adó	*27.*	-11.191	-18.867
NETTÓ EREDMÉNY		**173.442**	**251.550**
Egy törzsrészvényre jutó nyereség (Ft-ban)			
Alap	*35.*	621	902
Hígított	*35.*	621	902

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	2018	2017
NETTÓ EREDMÉNY		**173.442**	**251.550**
A jövőben az eredményben realizálódó tételek:			
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözete		-28.868	18.174
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok halasztott adó hatása	*27.*	2.771	-1.636
Cash-flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója		949	-
Összesen		**-25.148**	**16.538**
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY		**148.294**	**268.088**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék	Egyéb átfogó eredmény	Egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2017. január 1-i egyenleg		**28.000**	**52**	**28.237**	**1.132.360**	**53.662**	**34.289**	**-55.468**	**-8.709**	**1.212.423**
Nettó eredmény		-	-	-	251.550	-	-	-	-	251.550
Egyéb átfogó eredmény tételek		-	-	-	-	16.538	-	-	-	16.538
Átfogó eredmény tételek		**-**	**-**	**-**	**251.550**	**16.538**	**-**	**-**	**-**	**268.088**
Általános tartalék képzése		-	-	-	-25.155	-	25.155	-	-	-
Részvény alapú kifizetés	31.	-	-	3.598	-	-	-	-	-	3.598
ICES -tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-	-	-	-1.519	-	-	-	-	-1.519
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	23.	-	-	-	-	-	-	-	12.679	12.679
Visszavásárolt saját részvények növekedése	23.	-	-	-	-	-	-	-	-13.510	-13.510
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.302	-	-	-	-	-3.302
2016. évi osztalék		-	-	-	-53.200	-	-	-	-	-53.200
Tulajdonosokkal szembeni egyéb tranzakciók		**-**	**-**	**3.598**	**-83.176**	**-**	**25.155**	**-**	**-831**	**-55.254**
2018. január 1-i egyenleg		**28.000**	**52**	**31.835**	**1.300.734**	**70.200**	**59.444**	**-55.468**	**-9.540**	**1.425.257**
IFRS 9 átállás hatása		-	-	-	-5.364	389	-	-	-	-4.975
2018. január 1-i egyenleg IFRS 9 szerint		**28.000**	**52**	**31.835**	**1.295.370**	**70.589**	**59.444**	**-55.468**	**-9.540**	**1.420.282**
Nettó eredmény		-	-	-	173.442	-	-	-	-	173.442
Egyéb átfogó eredmény tételek		-	-	-	-	-25.148	-	-	-	-25.148
Átfogó eredmény tételek		**-**	**-**	**-**	**173.442**	**-25.148**	**-**	**-**	**-**	**148.294**
Általános tartalék képzése		-	-	-	-17.344	-	17.344	-	-	-
Részvény alapú kifizetés	31.	-	-	3.797	-	-	-	-	-	3.797
ICES -tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-	-	-	-1.256	-	-	-	-	-1.256
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	23.	-	-	-	-	-	-	-	21.814	21.814
Visszavásárolt saját részvények növekedése	23.	-	-	-	-	-	-	-	-14.238	-14.238
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-6.431	-	-	-	-	-6.431
2017. évi osztalék		-	-	-	-61.320	-	-	-	-	-61.320
Tulajdonosokkal szembeni egyéb tranzakciók		**-**	**-**	**3.797**	**-86.351**	**-**	**17.344**	**-**	**7.576**	**-57.634**
2018. december 31-i egyenleg		**28.000**	**52**	**35.632**	**1.382.461**	**45.441**	**76.788**	**-55.468**	**-1.964**	**1.510.942**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	jegyzet száma	2018	2017
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény		**184.633**	**270.417**
Nettó elhatárolt kamatok		1.586	-4.682
Értékcsökkenés és amortizáció	*11.*	21.232	20.529
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*5.,8.,24*	7.822	7.775
Értékvesztés felszabadítása az egyé átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok után		-553	-
Értékvesztés képzés (+) / felszabadítása (-) a befektetésekre leányvállalatokban	*9.*	4.436	-65.200
Értékvesztés képzése az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok után		191	-
Értékvesztés felszabadítása az egyéb eszközökre	*13.*	-10.078	-25.664
Céltartalék felszabadítás (-) / képzés (+) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	*19.*	-4.343	4.462
Részvény-alapú juttatások	*31.*	3.797	3.598
Eredménnyel szemben és eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált nyeresége		-13.528	-18.335
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		16.903	12.458
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Kereskedési célú származékos és egyéb pénzügyi eszközök változása	*6.*	51.078	-128.454
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	*6.*	-20.658	-
Kereskedési célú származékos és egyéb pénzügyi kötelezettségek változása	*6.*	6.503	-4.700
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése	*8.*	-487.561	-251.942
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek illetve az értékvesztés nélküli nettó növekedése (-) / csökkenése (+)	*13.*	-11.468	44.179
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	*15.*	548.626	445.079
Egyéb kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)	*19.*	46.090	-33.068
Az MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék növekedése	*4.*	-6.227	-2.690
Osztalékbevétel		-63.198	-82.638
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		**275.283**	**191.124**
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül	*5.*	-95.933	-61.583
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok növekedése	*7.*	-848.937	-560.772
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok csökkenése	*7.*	1.194.838	322.019
Számviteli fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek változása		1.180	-
Befektetések leányvállalatokban növekedése	*9.*	-214.595	-233.345
Osztalékbevétel		65.570	80.017
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok növekedése	*10.*	-455.497	-273.845
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok csökkenése	*10.*	70.422	86.740
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása	*11.*	-36.836	-36.316
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele	*11.*	3.442	7.795
Befektetési célú ingatlanok nettó csökkenése (+) / növekedése (-)	*12.*	41	-150
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése	*13.*	37	10
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-316.268**	**-669.430**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
(folytatás)

	jegyzet száma	2018	2017
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése	*14.*	57.729	51.130
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt kötelezettségek változása	*17.*	12.177	-
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel	*16.*	8.537	36.225
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	*16.*	-22.144	-80.914
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+) / csökkenése (-)	*20.*	1.620	-1.704
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*22.*	-1.256	-1.519
Visszavásárolt saját részvények növekedése	*23.*	-14.238	-13.510
Visszavásárolt saját részvények csökkenése	*23.*	15.383	9.377
Fizetett osztalék	*22.*	-61.319	-53.191
Finanszírozási tevékenységből felhasznált (-) nettó pénzforgalom		**-3.511**	**-54.106**
Pénzeszközök nettó csökkenése		**-44.496**	**-532.412**
Pénzeszközök nyitó egyenlege		347.854	880.266
Pénzeszközök záró egyenlege		**303.358**	**347.854**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. ("Bank", vagy "OTP Bank") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

A Bank honlap címe: www.otpbank.hu

A Bank beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank Elnök-vezérigazgatója.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289, IFRS szerint regisztrált mérlegképes könyvelő.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Bank könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/C. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-09-071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló dr. Hruby Attila, regisztrációs száma: 007118.

A Bank közgyűlése által elfogadott 2018. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 65,3 millió forint + ÁFA. Minden egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért, az adótanácsadói szolgáltatásokért és az egyéb nem könyvvizsgálati szolgáltatásokért az üzleti évben felszámított díjakat a Bank a konszolidált pénzügyi kimutatásaiban teszi közzé.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxembourgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat 2019. március 8-án az Igazgatóság jóváhagyta.

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása (%):

	2018	2017
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	98%
Munkavállalók tulajdonában	1%	1%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	1%	1%
Összesen	**100%**	**100%**

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

A Bank teljes körű kereskedelmi banki szolgáltatást nyújt országos hálózatával, amelynek 374 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

A Bank foglalkoztatottainak létszáma:

	2018	2017
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	8.721	8.374
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	8.787	7.940

1.2. Számvitel

Jelen Egyedi pénzügyi kimutatások a Management azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Bank a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank alkalmazott prezentációs és funkcionális pénzneme a magyar forint ("HUF").

Az egyedi pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („IFRS") összhangban készültek.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.1. Az IFRS standardok 2018. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok"** standard – az EU által elfogadva 2016. november 22-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 "Részvényalapú kifizetés" standard módosításai** – Részvényalapú kifizetési ügyletek besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések" standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017 november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától).
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 40 "Befektetési célú ingatlan" standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – "IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1- jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni)
- **IFRIC 22 értelmezés "Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek" –** az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **IFRS 16 "Lízingek" standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai** – Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 "Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság"** – az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Bank nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

A Bank úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Bank pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

IFRS 16 bevezetése

IFRS 16 *Lízingek* standard, amely még nem hatályos 2018. december 31-én, és amelyet a Bank annak hatálybalépése előtt nem alkalmaz.

Az EU által befogadott IFRS 16 standard a 2019. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó kötelezően. A standard bevezetésével egyidejűleg hatályon kívül kerül a korábbi lízing standard (IAS 17 *Lízingek*), valamint a következő értelmezések: IFRIC 4 *Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget*, SIC-15 *Operatív lízingek – ösztönzők* és SIC-27 *A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése*.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 16 bevezetése [folytatás]

Az új standard célja az, hogy megkönnyítse a pénzügyi kimutatások összehasonlíthatóságát azzal, hogy a bérlő pénzügyi helyzet kimutatásában meg kell jeleníteni mind a pénzügyi, mind az operatív lízingeket, valamint hogy a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megfelelő tájékoztatást kell nyújtani a megállapodásokkal kapcsolatos kockázatokról.

Az operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtétel a lízingbe vevők esetén megszűnik, ehelyett minden esetben egy a lízinghez kapcsolódó, az eszköz használati jogát megtestesítő eszközt és egy lízingdíjak fizetésére vonatkozó kötelmet megtestesítő lízingkötelezettséget kell megjeleníteni a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Az IFRS 16 rendelkezései alapján egy szerződés lízingnek minősül vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A korábbi lízing standardban meghatározott lízing definícióhoz képest lényegi változás az azonosított eszköz használata feletti ellenőrzési jog meglétének vizsgálata (a szerződésben közvetlenül vagy közvetetten jelezve).

Az eszköz használatához kapcsolódó költségek – amelyek korábban operatív bérleti díjként jelentek meg – a standard alkalmazását követően a használatijog-eszköz értékcsökkenéseként és a lízingkötelezettség kamatjellegű ráfordításaként kerülnek kimutatásra. A használatijog-eszköz értékcsökkenése lineárisan, a lízingkötelezettség pedig effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra.

A cash-flow kimutatásban a lízingkötelezettség tőkerészéhez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingkötelezettség kamatrészéhez kötődő kifizetések az IAS 7 *Cash flow-k kimutatásai* standard fizetett kamatokra vonatkozó követelményeinek megfelelően kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A lízingbevevőnek az IAS 36 *Eszközök értékvesztése* standardot kell alkalmaznia annak megállapításához, hogy a használatijog-eszköz értékvesztett-e, illetve az azonosított értékvesztés miatti veszteség elszámolásához.

Lízingbeadók esetén az IFRS 16 standard lényegében a korábbi lízing standardban (IAS 17) szereplő lízingbeadói számviteli követelményeket tartja fenn. Az IFRS 16 standard továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízingügyleteit operatív lízingként vagy pénzügyi lízingként besorolni. A Bankra mint lízingbeadóra a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

Áttérés az IFRS 16 alkalmazására

Az IFRS 16 rendelkezéseinek első alkalmazása során a Bank lízingbevevőként lízingjeire a módosított visszamenőleges alkalmazást választotta, ezért az összehasonlító adatok nem kerülnek újramegállapításra.

A módosított visszamenőleges alkalmazás során a lízingbe vevőnek a jelen standard első alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként kell megjelenítenie az első alkalmazás időpontjában.

A Bank él a standard által biztosított alábbi gyakorlati megoldásokkal:

- A hasonló jellemzőkkel rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz.
- A használatijog-eszközt az első alkalmazás időpontjában kiigazítja a hátrányos lízingek kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített céltartalékok összegével.
- A 12 hónapon belül lejáró szerződések esetén egyszerűsített módszert alkalmaz.
- A használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- Visszatekintést alkalmaz, például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés lízinghosszabbítási vagy megszüntetési opciót tartalmaz.

IFRS 16 bevezetés hatása a pénzügyi kimutatásokra (Projekt)

A jelen pénzügyi kimutatás összeállításakor a Bank az IFRS 16 bevezetésével (továbbiakban Projekt) kapcsolatos feladatok jelentős részét befejezte. A 2017 utolsó negyedévében megkezdett Projektet három szakaszban végezte el a Bank:

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 16 bevezetés hatása a pénzügyi kimutatásokra (Projekt) [folytatás]

1. Szakasz – Szerződések vizsgálata, adatgyűjtés

A szerződések vizsgálata során meghatározásra került, hogy azok lízingszerződéseknek vagy szolgáltatási szerződéseknek minősülnek-e. Az elemzés a Bank teljes releváns szerződésállományára kiterjedt – a Bank nem alkalmazza az IFRS 16 C3 bekezdését - függetlenül a szerződés jelenlegi besorolásától és értékelésétől, amely a lízing nem eltérő azonosítását eredményezte. Azon szerződéses adatok is összegyűjtésre kerültek, amelyek a használatijog-eszköz, valamint a lízingkötelezettség értékének megállapításához szükségesek.

A Bank jellemzően az alábbi használatijog-eszközöket fogja kimutatni a pénzügyi helyzet kimutatásban 2019. január 1-jén:

- Ingatlanok
- Személygépkocsik

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített lízingek futamideje jellemzően (eszközkategóriánként):

- Ingatlanok ~5,11 év
- Személygépkocsik ~6,45 év

2. Szakasz – Hatásfelmérés, számítások készítése

A Bank az új standard bevezetésével kapcsolatban készített egy elemzést, amely tartalmazza:

- Az IFRS 16 nyitómérlegre (2019. január 1.) gyakorolt hatását
- Az IFRS 16 alapján elszámolt lízingszerződések pénzügyi helyzetre, eredményre gyakorolt hatását (jövőre vonatkozóan is)

Egy lízingszámítási eszköz használatával a Csoport meghatározta a használatijog-eszköz és a lízingkötelezettség értékét, valamint a halasztott adó összegét.

3. Szakasz - Implementáció, dokumentáció készítése – számviteli politika és közzététel

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos módosítások

a) Lízingkötelezettségek megjelenítése

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenítésre kerülnek azon lízingkötelezettségek, amelyek az IAS 17 rendelkezései alapján operatív lízingként minősített szerződésekhez kapcsolódnak. A lízingkötelezettséget a kezdőnapon az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelni. A lízingdíjakat az implicit kamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a lízingbevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A Csoport által alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~1,62%.

A kezdőnapon a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:

- fix díjak csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnapi index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő ésszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A Bank él a standardban meghatározott megjelenítési kivételekkel, így a rövid futamidejű (12 hónapnál rövidebb), és a kisértékű (kevesebb, mint 1,4 millió forint) mögöttes eszközt tartalmazó lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a futamidő alatt lineárisan számolja el.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos módosítások [folytatás]

b) Használatijog-eszköz megjelenítése

A használatijog-eszköz a kezdőnapon bekerülési értéken kerül értékelésre.

A használatijog-eszköz bekerülési értéke a következőkből áll:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítési értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- kezdeti közvetlen költségek; és
- becsült költségek a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítása érdekében merültek fel.

c) Alkalmazott becslések

Az IFRS 16 bevezetése során számos, a lízingkötelezettség, valamint a használatijog-eszköz értékét befolyásoló becslést, értékelést kell készíteni. Ide tartozik:

- annak meghatározása, hogy mely szerződések tartalmaznak lízinget;
- a lízingszerződés futamidejének megállapítása (ideértve a határozatlan, valamint a meghosszabbítható futamidejű szerződéseket);
- a jövőbeli cash flow-k diszkontálásához alkalmazott kamatláb megállapítása; valamint
- az értékcsökkenési kulcsok meghatározása

Pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos hatás megállapításának alapja a Bank 2018. december 31-én hatályban levő szerződésállománya volt.

A Bank az alábbi eszközöket jeleníti meg 2019. január 1.-jén használatijog-eszközként a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában:

A becsült hatás

Adatok millió forintban	**2019. január 1.**
Használatijog-eszköz	16,295
Lízingkötelezettség	16,150
A felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként megjelenő összeg	-

Az első alkalmazás hatással lenne az Egyedi Átfogó Eredménykimutatásra és az Egyedi Cash-Flow Kimutatásra, ugyanakkor a becsült hatás nem jelentősnek minősül.

2019. január 1.-jén mint első alkalmazás időpontjában a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített lízingkötelezettségekre alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~1,61 %

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen az IASB által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot.
- **IFRS 17 "Biztosítási szerződések" standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 "Üzleti kombinációk" standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre).
- **IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).
- **IAS 1 "Pénzügyi kimutatások prezentálása" és IAS 8 "Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák" standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 "Munkavállalói juttatások" standard módosításai –** Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 28 "Társult vállalkozásokban lévő befektetések" standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosításai -"IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfoliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Bank becslése szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások IFRS-ek szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni egyedi pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy -veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3. Konszolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4. sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű vállalkozásokban

A befektetések leányvállatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyek felett a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken.

Társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, bekerülési érték modellel kerültek bevonásra.

Az értékvesztés a leányvállalatból származó várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP Bank a részesedés valós értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 3 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzák meg a pénztermelő egység értékét.

Az OTP Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve meginduló gazdasági növekedést valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.5. Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A Bank amortizált bekerülési értéken értékeli azokat az értékpapír-befektetéseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tart, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzáloglevéleket tartalmaznak. Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok az ügylet kötési napján kerülnek könyvelésre.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A Bank ezeket az értékpapírokat elsősorban olyan üzleti modell keretében tartja, amely célja rövid távú árfolyamnyereség elérése, ebből kifolyólag ezen pénzügyi instrumentumok realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Bank FIFO[1] módszer szerinti készletértékelés alkalmaz. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzáloglevéleket, nem pénzügyi társaságok részvényeit, befektetési jegyeket és pénzügyi intézmények részvényeit tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Bank rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank egyrészről kereskedési céllal, másrészről fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A Bank az ún. „multi curve" árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flowk nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Bank könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IFRS 9 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot. A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket (IRS) köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Bank tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejének indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A tőkecserés kamatswap ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményeznek.

A Bank olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése.

Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruházza egy adott devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.7. Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Bank a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Bank visszavonja a fedezeti megjelölést.

A Bank a 2018. évi pénzügyi kimutatásai összeállítása során az IFRS 9 szerinti fedezeti elszámolást alkalmazta.

2.8. Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban, amennyiben a Banknak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a pénzügyi helyzet kimutatásban. A Bank nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

2.9. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentum

Előfordulhat, hogy egy derivatíva egy olyan hibrid vagy kombinált pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum néhány cash-flowja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értékén értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

Amennyiben egy hibrid szerződés alapkomponense egy pénzügyi eszköz, a Bank a pénzügyi eszközök besorolására, megjelenítésére és értékelésére vonatkozó általános számviteli szabályok szerint kezeli a teljes szerződést az IFRS 9 előírásai szerint.

2.10. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok („FVOCI értékpapírok”)

Az FVOCI értékpapírokat olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és az értékpapírok eladásával éri el a célját. Továbbá az értékpapírok szerződéses cash flow-i kizárólag tőke és kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. Az FVOCI értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség, a kamat és árfolyameredmény kivételével, az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó FVOCI értékpapírok valós érték korrekciója az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Bank FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmaz.

A Bank az Egyedi Egyéb Átfogó Eredménykimutatásban jeleníti meg azoknak a tőkeinstrumentumoknak a valós érték változását, amelyek nem kereskedési célra tartottak vagy nem az IFRS 3 standard alapján kerülnek megjelenítésre.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.10. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok („FVOCI értékpapírok") [folytatás]

Az értékvesztés a diszkontált cash-flow módszer alapján kerül kiszámításra a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra és valós érték alapján a tőkeinstrumentumokra felhasználva a várható jövőbeni cash-flowkat és az eredeti effektív kamatlábat, ha olyan objektív bizonyíték van az értékvesztésre, amely lényeges és tartósabb csökkenést jelent a valós értékben.

Az FVOCI értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Bizonyos tőkeinstrumentumok esetében a Bank visszavonhatatlan döntést hozott arra vonatkozóan, hogy az ezen instrumentumok valós értékének változását az egyéb átfogó jövedelemben számolja el a nyereség vagy veszteség helyett.

2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A Bank amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tart, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. A Bank eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek soron jeleníti meg azokat a hiteleket, amelyek nem kereskedési céllal tartottak és a cash flow jellemzői alapján nem kizárólag tőke és kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseit eredményezik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésekként szerepelnek az elhatárolt kamatokkal növelt értéken. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flowkra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. Amennyiben egy pénzügyi eszköz kivezetésre kerül, a könyv szerinti érték és a kapott ellenérték különbsége az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Amikor egy pénzügyi eszköz szerződéses cash flow-i módosításra kerülnek, és a módosítás nem eredményezi a pénzügyi eszköz kivezetését, a Bank újraszámítja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét a várható jövőbeni cash flow-k, az instrumentum eredeti eredeti effektív kamatlábbal történő diszkontálásával. Az instrumentum könyv szerinti értéke és várható cash flow-k jelenértéke közötti különbség módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. A kamatok és az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik.

Egy pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

Az értékvesztés összege a követelés bruttó könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A Bank az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékvesztés elszámolásra. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett a hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a kezdeti megjelenítés óta felmerült teljes élettartami várható veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök élettartami várható hitelezési vesztesége az értékelés időpontjában alacsonyabb a kezdeti megjelenítéskor becsült várható hitelezési veszteség, akkor a Bank értékvesztés miatti nyereséget jelenít meg az eredménykimutatásban.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés [folytatás]

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

Követő értékeléskor a Bank az Egyedi Eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" soron jeleníti meg a várható hitelezési veszteség képzésével és visszaírásával kapcsolatos összegeket, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a fordulónapon az IFRS 9 szerinti hitelezési veszteség kerüljön megjelenítésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszaírás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszaírás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban az első értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget az élettartami várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor az első szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget a 12 havi várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra.

Az IFRS 9 standard részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Bank a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Bank számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel akkor kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Bank által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben leírásra kerül a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett.

Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2.12. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték vagy a Bankközi kihelyezések, követelések vagy az Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követelésként szerepelnek a Bank könyveiben.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.13. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírással csökkentve. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftverek	15-33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1-2%
Irodai berendezések, járművek	9-33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2.14. Befektetési célú ingatlanok

A Bank befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Bank a befektetési célú ingatlanokat értékcsökkenéssel és értékvesztéssel (amennyiben van) csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván. A befektetési célú ingatlanoknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják 1-2%-os éves kulcsok szerint.

2.15. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Bank az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2.16. Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.17. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivezetése FIFO módszerrel történik.

2.18. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra bizonyos amortizálandó tranzakciós költségek (mint effektív kamat részei) valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

Szintén a kamatbevételek között kerülnek elszámolásra nem effektív kamat módszerrel a származékos pénzügyi instrumentumok időarányos kamatai, valamint a kamat-swap ügyletek nyereségjellegű valós érték változásai.

A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, FVOCI értékpapírok, amortizált bekerülési értékelt értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.19. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IFRS 9 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IFRS 15-nek megfelelően kerülnek elszámolásra. További részletekért lásd a 25. számú jegyzetet.

2.20. Osztalékbevétel

A Bank az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.21. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.22. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.23. Részvény-alapú kifizetések és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetések standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint. A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettségként és ráfordításként kell elszámolni a pénzügyi kimutatásokban.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.24. Egyedi cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák a kalkulált kötelező tartalék kivételével. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.25. Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens standard megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különít el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8 4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek. A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következőek: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.26. Összehasonlító adatok

Jelen egyedi pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, 2017. december 31-ére vonatkozó Egyedi pénzügyi kimutatások, melyek 2018. március 13-án kerültek elfogadásra, kivéve az IFRS 9 és IFRS 15 standard első alkalmazásával kapcsolatos változásokat.

IFRS 9

Az IFRS 9 első alkalmazásával kapcsolatosan a Menedzsment úgy döntött, hogy összehasonlító adatként az IAS 39 standard alkalmazása szerinti 2017. év végi adatokkal egyező információk kerülnek közzétételre a pénzügyi kimutatásokban. A Bank az áttérés kapcsán a retrospektív áttérési metódust választotta.

IAS 39	IFRS 9	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. január 1.-jén	Átsorolás	Átértékelés átsorolás miatt	Átértékelés értékvesztés miatt				Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1.-jén
					1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	POCI	
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után**	**978.098**	**-**	**-**	**-1.257**	**-**	**-**	**-**	**976.841**
Hitelek	Hitelek	2.145.046	-19.650		-1.350	-1.902	-5.679	2.021	2.118.486
	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	-	19.650	1.408	-	-	-	-	21.058
Hitelek összesen	**Hitelek összesen**	**2.145.046**	**-**	**1.408**	**-1.350**	**-1.902**	**-5.679**	**2.021**	**2.139.544**
Kereskedési célú értékpapírok	Kereskedési célú értékpapírok	206.715	-	-	-	-	-	-	206.715
Értékesíthető értékpapírok	Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	20.005	-	-	-	-	-	20.005
	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1.735.902	-20.005	-	-2.380	-	-	-	1.713.517
Lejáratig tartandó értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.043.779	-	-	-1.477	-	-	-	1.042.302
Értékpapírok összesen	**Értékpapírok összesen**	**2.986.396**	**-**	**-**	**-3.857**	**-**	**-**	**-**	**2.982.539**
Magyar állammal, és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	Magyar állammal, és a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	694.533	-20.011	-	-	-	-	-	674.522
	Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	-	20.011	1.465	-	-	-	-	21.476
Összesen	**Összesen**	**5.415.007**	**-**	**-57**	**-6.464**	**-1.902**	**-5.679**	**2.021**	**5.402.926**
Céltartalékok adott hitelnyújtási kötelezettségekre és pénzügyi garanciákra	*Céltartalékok adott hitelnyújtási kötelezettségekre és pénzügyi garanciákra*	*10.007*	*-*	*-*	*-3.911*	*-240*	*120*	*-*	*5.976*

IFRS 15

Az IFRS 15 első alkalmazásának nem volt jelentős hatása a Bank pénzügyi kimutatásaira.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő egyedi pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések a várható veszteségen és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések főbb területei a következők:

3.1. Pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja a pénzügyi instrumentumok állományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelőségre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Részletekért lásd 28.1.1 jegyzet.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások, stb.).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

IFRS 13 Valós értéken történő értékelés megállapít a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében egy valósérték-hierarchiát. Ez a hierarchia három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között az értékelés időpontjában a fennálló piaci feltételek mellett.

3.3. Céltartalékok

A hitelkeretek igénybe nem vett részére és a bankgaranciákra a céltartalék megképzése IFRS 9 standard előírásai szerint került elszámolásra. Ezekre az instrumentumokra a hitelkonverziós faktor alapján kerül céltartalék elszámolásra, amely a le nem hívott keret azon részét jelenti, amelyet valószínűleg le fognak hívni.

Az egyéb céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd 19. sz. jegyzet)

A Mérlegen kívüli tételekre képzett egyéb céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

Céltartalékot képez a Bank, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető.

3.4. Üzleti modell

A Bank által tartott pénzügyi eszközök alapvetően három kategóriába sorolhatók, aszerint, hogy az egyes pénzügyi eszközök milyen üzleti modell keretében vannak kezelve.

Üzleti modell, amelynek célja a pénzügyi eszközök tartása a szerződéses cash flow-k begyűjtése érdekében. Ezen üzleti modellen belül a Bank elsősorban hiteleket és előlegeket, hosszú lejáratú értékpapírokat, valamint egyéb pénzügyi eszközöket kezel.
Üzleti modell, amelynek célja a szerződéses cash flow-k összegyűjtése és a pénzügyi eszközök értékesítése. Ezen üzleti modellen belül a Bank csak értékpapírokat kezel.

Üzleti modell, amelynek célja egy rövid távú nyereség elérése. Ezen üzleti modellen belül a Bank értékpapírokat és származékos pénzügyi eszközöket kezel.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió Ft-ban)

	2018	2017
Pénztárak:		
forint	166.419	93.496
valuta	11.517	9.610
	177.936	**103.106**
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	58.152	204.522
deviza	124.725	91.346
	182.877	**295.868**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	42	150
Összesen	**360.855**	**399.124**
Kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya	57,497	51.270
Pénzeszközök záró egyenlege	**303,358**	**347.854**
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	1%	1%

A Banknak jegybanki rendelet alapján forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie az MNB-nél. A kötelező tartalék meghatározásakor az alábbi tartalékköteles forrásokat kell figyelembe venni:

a) betétek és felvett hitelek,
b) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok,
c) repó ügyletek.

A kötelező tartalék összege a tartalékköteles források állománya és a kötelező tartalékráta szorzata, amely mértékét az MNB külön rendeletben határozza meg. A Bank a kötelező tartalék-előírást utólag, a tartalékszámítási időszakot követő második hónapban átlagban köteles teljesíteni, a kötelező tartalék-előírásnak havonta egy alkalommal, a teljesítési időszak utolsó naptári napján köteles megfelelni. A Bank a kötelező tartalék-előírást azáltal teljesíti, hogy a kiszámított kötelező tartalék összegének megfelelő pénzeszközt havi átlagban az MNB által vezetett forint pénzforgalmi számláján tartja.

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	549.206	662.357
deviza	212.527	108.875
	761.733	**771.232**
Éven túli:		
forint	283.467	196.079
deviza	28.500	9.304
	311.967	**205.383**
Kihelyezések összesen	**1.073.700**	**976.615**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.187	1.483
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-2.047	-
Összesen	**1.074.840**	**978.098**

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban) [folytatás]

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**-**	**32**
IFRS 9 alkalmazás hatása	1.257	-
Értékvesztés átsorolás	-105	
Értékvesztés képzés	2.760	(32)
Értékvesztés visszaírása	-1.865	-
Záró egyenleg	**2.047**	**-**

Bankközi kihelyezések kamatozása (%):

	2018	2017
Forint	0%-3,84%	-0,5%-3,84%
Deviza	-0,8%-3,7%	-0,73%-1,75%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	0,52%	0,74%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Kereskedési célú értékpapírok:		
Államkötvények	10.538	64.570
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	7.169	9.187
Magyar diszkont kincstárjegyek	1.059	1.169
Jelzáloglevelek	972	-
Részvények	371	319
Magyar kamatozó kincstárjegyek	-	93.806
Egyéb kötvények	2.093	34.583
Összesen	**22.202**	**203.634**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	120	3.081
Mindösszesen	**22.322**	**206.715**
Kötelezően eredménnyel szemben értékelt értékpapírok értékpapírok:		
Befektetési jegyek	15.880	-
Kötvények	4.753	-
	20.633	**-**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	25	-
Összesen	**20.658**	**-**
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:		
Kamatswap ügyletek	46.357	34.911
Devizaswap ügyletek	33.816	24.436
CCIRS és mark-to-market CCIRS[1] ügyletek	17.078	21.314
Egyéb határidős ügyletek[2]	14.811	16.551
Összesen	**112.062**	**97.212**
Mindösszesen	**155.042**	**303.927**

[1] CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd 2.6.2. sz. jegyzet)
[2] FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció (lásd 2.6.2. sz. jegyzet)

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban) [folytatás]

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhető:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	1.969	2.943
fix kamatozású	5.195	116.480
	7.164	**119.423**
Éven túl:		
változó kamatozású	2.198	14.214
fix kamatozású	5.301	60.490
	7.499	**74.704**
Nem kamatozó értékpapírok	7.539	9.507
Összesen	**22.202**	**203.634**
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	71,20%	81,86%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	28,80%	18,14%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	**100.00%**	**100,00%**
Államkötvények állománya forintban	61,99%	96,69%
Államkötvények állománya devizában	38,01%	3,31%
Államkötvények összesen	**100.00%**	**100,00%**
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01%-6,5%	0,01%-9,25%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	3,98%	2,32%

7. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2018	2017[1]
Államkötvények	869.811	1.190.235
Jelzáloglevelek	224.965	149.987
Kamatozó kincstárjegy	234.399	142.988
Egyéb értékpapírok	105.716	234.150
- *tőzsdén jegyzett*	34.725	116.541
forint	-	78.762
deviza	34.725	37.779
- *tőzsdén nem jegyzett*	51.617	117.609
forint	22.886	48.410
deviza	28.731	69.199
Összesen	**1.415.517**	**1.717.360**
Nem kereskedési céllal tartott, az egyéb átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékeltnek megjelölt tőkeinstrumentumok		
- *tőzsdén nem jegyzett*	19.374	-
forint	566	-
deviza	18.808	-
Összesen	**19.374**	**-**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17.014	18.628
Értékvesztés	-	-86
Mindösszesen FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok	**1.451.905**	**1.735.902**

[1] A komparatív adatok az előző évi egyedi pénzügyi kimutatásokban értékesíthető értékpapírként szerepeltek. Részletekért lásd a 2.26. számú jegyzetet

7. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

	2018	2017
FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok állománya forintban	81%	82%
FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok állománya devizában	19%	18%
FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok összesen	**100%**	**100%**
Forintban denominált FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,5%-11%	0,63%-11%
Devizában denominált FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok kamatozása	-0,136%-7,25%	-0,15%-7,25%
FVOCI értékpapírok /Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,26%	1,92%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**86**	**-**
IFRS 9 átállás miatti változás	-86	
Értékvesztés átsorolás	-	96
Értékvesztés elszámolása	-	-10
Záró egyenleg	**-**	**86**

Az FVOCI értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	15.155	32.794
fix kamatozású	449.248	481.944
	464.403	**514.738**
Éven túl:		
változó kamatozású	143.458	86.473
fix kamatozású	807.656	1.084.450
	951.114	**1.170.923**
Nem kamatozó értékpapírok	19.374	31.699
Összesen	**1.434.891**	**1.717.360**

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatlábkockázattal szemben. Lásd 28.4. számú jegyzet.

	2018	2017
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvezetett nettó nyereség összege	-12.833	-7.117
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Államkötvények	1.340.197	985.402
Egyéb kötvények	185.576	34.059
Összesen	**1.525.773**	**1.019.461**

Az üzleti év során nem történt értékesítés a nem kereskedési céllal tartott, az egyéb átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékeltnek megjelölt tőkeinstrumentumokból.

8. SZ. JEGYZET: HITELEK (millió Ft-ban)

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek

	2018	2017
Bruttó hitelek	34.373	-
Valós érték korrekció	-1.770	-
Összesen	**32.603**	**-**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	142	-
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek összesen	**32.745**	**-**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kötelezően valós értéken értékelt hitelek.

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek

	2018	2017
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.317.656	1.081.438
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	1.330.274	1.127.978
Bruttó hitelek összesen	**2.647.930**	**2.209.416**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	4.441	5.138
Értékvesztés	-66.253	-69.508
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen	**2.586.118**	**2.145.046**
Hitelek összesen	**2.618.863**	**2.145.046**

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	57%	58%
Deviza	43%	42%
Összesen	**100%**	**100%**

Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Éven belüli forinthitelek	1,19%-10,08%	-
Forinthitelek átlagos kamata	2,08%	-

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Éven belüli forinthitelek	(0,2%)-37,5%	0%-37,45%
Éven túli forinthitelek	0,01%-37,5%	0%-37,5%
Devizahitelek	(0,50%)-15,1%	(0,67%)-22,2%
Forinthitelek átlagos kamata	6,70%	7,46%
Devizahitelek átlagos kamata	2,07%	2,31%

8. SZ. JEGYZET: HITELEK (millió Ft-ban) [folytatás]

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2018		2017	
Retail hitelek	**547.277**	**20%**	**512.529**	**23%**
Fogyasztási hitelek	397.911	15%	334.301	15%
Jelzáloghitelek[1]	149.366	5%	178.228	8%
Corporate hitelek	**2.100.653**	**79%**	**1.696.887**	**77%**
Vállalati hitelek	2.003.392	75%	1.651.908	75%
Önkormányzati hitelek	97.261	4%	44.979	2%
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen	**2.647.930**	**99%**	**2.209.416**	**100%**
Valós értéken értékelt hitelek összesen	**32.603**	**1%**	**-**	**-**
Összesen	**2.680.533**	**100%**	**2.209.416**	**100%**

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**69.508**	**91.335**
IFRS 9 átállás miatti változás	8.931	-
Értékvesztés átsorolás	26	-1.397
Értékvesztés képzés	102.203	79.422
Értékvesztés visszaírása	-104.855	-85.280
Arányos leírás	-3.444	-3.372
Részleges leírás	-6.116	-11.200
Záró egyenleg	**66.253**	**69.508**

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2018	2017
Értékvesztés képzés (+) / visszaírás (-) kihelyezési veszteségekre	895	-32
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	6.927	7.807
Összesen	**7.822**	**7.775**

A Bank visszkereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek. (Lásd 32. sz. jegyzet)

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	1.712.635	1.502.999
Egyéb befektetések	1.013	3.261
Összesen	**1.713.648**	**1.506.260**
Értékvesztés	-536.075	-538.846
Mindösszesen	**1.177.573**	**967.414**

Az egyéb befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyek bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Ezek olyan instrumentumok, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.

[1] Lakáshiteleket is magában foglalja.

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Jelentős leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2018		2017	
	Részesedés % (közvetlen/ közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen/ közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	311.390	100%	311.390
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	205.349	100%	205.349
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	144.294	100%	144.294
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	100%	131.164	98,90%	130.403
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	111.544	100%	102.514
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	280.692	100%	86.832
OAO OTP Bank (Oroszország)	97,90%	74.332	97,90%	74.330
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukraine)	100%	70.589	100%	70.589
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	50.075	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd.	100%	32.359	100%	32.359
Balance befektetési alap	100%	29.151	100%	29.151
Bank Center No. 1. Kft.	100%	26.063	100%	26.063
OTP Faktoring Zrt.	100%	25.411	100%	25.411
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	29.134	99,38%	24.280
Air-Invest Kft.	100%	21.748	100%	21.748
Merkantil Bank Zrt.	100%	23.663	100%	21.415
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
OTP Ingatlan Zrt.	100%	10.023	100%	10.023
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	-	100%	7.206
Egyéb		34.744		28.658
Összesen		**1.712.635**		**1.502.999**

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**538.846**	**639.917**
Értékvesztés átsorolás	-	-35.871
Értékvesztés képzés	39.430	44.770
Értékvesztés visszaírás	-34.994	-
Értékvesztés felhasználás	-7.207	-109.970
Záró egyenleg	**536.075**	**538.846**

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege. A Bank az EVA módszer alkalmazását azért tartotta célszerűnek, mivel a DCF módszernél valósabban tükrözi az explicit periódus és a maradványérték hozzájárulását a cég értékéhez.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve a meginduló gazdasági növekedést valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

Jelentős leányvállalatok esetében képzett értékvesztés állomány

	2018	2017
OTP Bank JSC (Ukrajna)	258.448	272.824
OTP Factoring Ukraine LLC (Ukrajna)	69.451	70.451
OTP Jelzálogbank Zrt.	65.096	65.096
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	53.383	63.233
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	23.324	23.324
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	19.026	-
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	12.649	-
Air-Invest Kft.	10.491	10.491
OTP Életjáradék Zrt.	10.970	10.102
OTP Ingatlanlízing Zrt.	-	7.206
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	3.763	3.763
Merkantil Bank Zrt.	-	2.585
OTP Ingatlan Zrt.	3.456	2.200
OTP Buildings s.r.o (Románia)	3.327	-
Összesen	**533.384**	**531.275**

Jelentős leányvállalatoktól kapott és kereskedési célú és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt részvényekből járó osztalékbevételek

	2018	2017
DSK Bank EAD (Bulgária)	42.037	44.825
OTP Jelzálogbank Zrt.	18.250	20.623
OTP Alapkezelő Zrt.	386	5.159
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	-	4.509
OTP Lakástakarék Zrt.	1.500	1.200
Egyéb	1.025	3.057
Összesen	**63.198**	**79.373**
Kereskedési célú részvényekből	5.125	3.141
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt tőkeinstrumentumokból	158	124
Mindösszesen	**68.481**	**82.638**

9. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Társult és közös vezetésű vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak[1]:

2018. december 31-én

	D-ÉG Thermoset Kft.[2]	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services Llc.	Összesen
Eszközök	3.883	2.135	2.377	**8.395**
Kötelezettségek	4.629	813	112	**5.554**
Saját tőke	-746	1.322	2.265	**2.841**
Összes bevétel	**2.386**	**4.172**	**1.136**	**7.694**
Tulajdoni arány	*0,1%*	*30%*	*20%*	

2017. december 31-én

	D-ÉG Thermoset Kft.[2]	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services Llc.	Összesen
Eszközök	3.883	1.667	2.289	**7.839**
Kötelezettségek	4.629	722	-	**5.351**
Saját tőke	-746	945	2.289	**2.488**
Összes bevétel	**2.386**	**3.459**	**127**	**5.972**
Tulajdoni arány	*0,1%*	*30%*	*20%*	

A szerb leánybank (OTP banka Srbija a.d. Novi Sad) jegyzett tőkéjének összege 16.701.370.660 RSD összegről 31.607.808.040 RSD összegre változott, az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése jelenleg 99,04%.

A szlovák leánybank (OTP Banka Slovensko a.s.) jegyzett tőkéjének összege 88.539.106,84 EUR összegről 111.580.508,84 EUR összegre változott, az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése jelenleg 99,58%.

A román leánybank (OTP Bank Romania SA) jegyzett tőkéjének összege 1.254.252.720 RON összegről 1.509.252.960 RON összegre változott.

A Bank Center No. 1. Kft. jegyzett tőkéje 11.500.000.000 forint összegre emelkedett. Ennek megfelelően a tulajdonosi részesedés mértéke a következőkre módosult: OTP Bank Nyrt. 72,43%, INGA Kettő Kft. 27,57%.

Az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A. (**„SGAL**”) 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

Az OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoporttal annak bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank AD (**„SGEB”**) 99,74%-os részesedésének, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

A bolgár leánybank jegyzett tőkéjének összege 153.984.000 BGN összegről 1.327.482.000 BGN összegre változott. A bolgár Cégbíróság 2018. december 27-én bejegyezte a tőkeemelést.

Az OTP Bank montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a SocieteGenerale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d.(„SGM”) 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGM 11,5%-os piaci részesedésével Montenegró 4. legnagyobb bankja, univerzálisbankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív.

[1] Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.
[2] A D-ÉG Thermoset Kft. főbb adatai a legutóbbi 2017. október 31-i nem auditált pénzügyi kimutatásokon alapulnak.

10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Államkötvények	1.408.031	1.021.441
Jelzáloglevél	4.708	4.746
Összesen	**1.412.739**	**1.026.187**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.718	17.592
Értékvesztés	-1.668	-
Mindösszesen	**1.431.789**	**1.043.779**

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2018	2017
Éven belül:		
fix kamatozású	115.872	59.004
	115.872	**59.004**
Éven túl:		
fix kamatozású	1.296.867	967.183
	1.296.867	**967.183**
Összesen	**1.412.739**	**1.026.187**

Amortizált bekerülési értéken tartott portfólió megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	100%	100%
Összesen	**100%**	**100%**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatozása	0,5%-9,48%	1,75%-9,48%
Forintban denominált amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata	3,44%	4,79%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**-**	**-**
IFRS 9 átállás miatti változás	1.477	-
Értékvesztés képzés	875	-
Értékvesztés visszaírása	-684	-
Záró egyenleg	**1.668**	**-**

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió Ft-ban)

2018. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	**96.253**	**67.368**	**72.591**	**6.283**	**242.495**
Évközi növekedés	19.209	3.513	13.387	17.626	53.735
Évközi csökkenés	-190	-3.956	-5.017	-16.899	-26.062
December 31-i egyenleg	**115.272**	**66.925**	**80.961**	**7.010**	**270.168**
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	**63.376**	**20.634**	**60.322**	**-**	**144.332**
Évközi növekedés	12.138	1.895	7.199	-	21.232
Évközi csökkenés	-125	-672	-4.924	-	-5.721
December 31-i egyenleg	**75.389**	**21.857**	**62.597**	**-**	**159.843**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**32.877**	**46.734**	**12.269**	**6.283**	**98.163**
December 31-i egyenleg	**39.883**	**45.068**	**18.364**	**7.010**	**110.325**

2017. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-i egyenleg	**112.896**	**69.652**	**70.445**	**2.738**	**255.731**
Évközi növekedés	22.340	2.514	7.917	14.114	46.885
Évközi csökkenés	-38.983	-4.798	-5.771	-10.569	-60.121
December 31-i egyenleg	**96.253**	**67.368**	**72.591**	**6.283**	**242.495**
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	**85.129**	**20.949**	**59.525**	**-**	**165.603**
Évközi növekedés	12.653	1.837	5.996	-	20.486
Évközi csökkenés	-34.406	-2.152	-5.199	-	-41.757
December 31-i egyenleg	**63.376**	**20.634**	**60.322**	**-**	**144.332**
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**27.767**	**48.703**	**10.920**	**2.738**	**90.128**
December 31-i egyenleg	**32.877**	**46.734**	**12.269**	**6.283**	**98.163**

A Bank nem rendelkezik határozatlan élettartamú immateriális javakkal.

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió Ft-ban)

2018. december 31-ével és 2017. december 31-ével zárult évre:

Bruttó érték	**2018**	**2017**
Január 1-i egyenleg	**2.961**	**2.811**
Évközi növekedés, amelyek eszközként elszámolt későbbi ráfordításokból származnak	3	150
December 31-i egyenleg	**2.964**	**2.961**
Értékcsökkenés		
Január 1-i egyenleg	**587**	**544**
Évközi növekedés	44	43
December 31-i egyenleg	**631**	**587**
Nettó érték		
Január 1-i egyenleg	**2.374**	**2.267**
December 31-i egyenleg	**2.333**	**2.374**

A menedzsment megítélése szerint nincs lényeges különbség ezen ingatlanok valós értéke és könyv szerinti értéke között.

Bevételek és kiadások	**2018**	**2017**
Bérleti díjbevétel	1	1
Értékcsökkenés	43	43

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK[1] (millió Ft-ban)

	2018	2017
Kártyaforgalomból származó követelések	35.892	22.509
Aktív időbeli elhatárolás	23.610	24.172
MRP-vel szembeni követelés	18.535	6.087
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	7.044	3.272
OTP Jelzálogbank Zrt-vel szembeni követelések	6.479	4.098
Vevőkövetelés	5.232	9.863
Állam megbízásából fizetett támogatások	4.287	4.267
Tőzsdei változó letét	3.058	1.443
Egyéb adott előlegek	1.791	2.127
Pótbefizetés miatti követelések	1.660	10.260
Egyéb	9.034	9.413
Összesen	**116.622**	**97.511**
Értékvesztés egyéb eszközökre[2]	-7.421	-17.595
Egyéb eszközök összesen	**109.201**	**79.916**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	12.221	10.148
Halasztott adókövetelések[3]	1.241	7.991
Egyéb kiemelt mérlegtételek összesen	**13.462**	**18.139**
Mindösszesen	**122.663**	**98.055**

Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2018	2017
Valós érték fedezeti IRS ügyletek	4.467	6.639
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek	4.003	3.509
Cash flow fedezeti IRS ügyletek	3.751	-
Összesen	**12.221**	**10.148**

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**17.595**	**5.804**
IFRS 9 átállás hatása	-175	-
Értékvesztés átsorolás	79	37.452
Értékvesztés képzés	4.418	6.573
Értékvesztés visszaírás	-14.496	-32.234
Záró egyenleg	**7.421**	**17.595**

[1] Egyéb eszközök –a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.
[2] Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.
[3] Részletekért lásd a 27. számú jegyzetet.

14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	167.339	282.757
deviza	120.768	100.396
	288.107	**383.153**
Éven túli:		
forint	348.885	126.367
deviza	99.645	177.829
	448.530	**304.196**
Összesen	**736.637**	**687.349**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.399	7.184
Mindösszesen	**738.036**	**694.533**

A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	-15%-1,04%	-18%-0,9%
deviza	-0,40%-2,60%	-0,38%-1,91%
Éven túli:		
forint	0%-0,68%	0%-2,67%
deviza	0,1%-8,49%	-0,27%-0,5%
Átlagos kamat forint összegekre	0,93%	2,12%
Átlagos kamat deviza összegekre	2,29%	2,90%

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	4.787.625	4.266.829
deviza	904.245	901.876
	5.691.870	**5.168.705**
Éven túli:		
forint	48.100	22.633
	48.100	**22.633**
Összesen	**5.739.970**	**5.191.338**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.528	1.531
Mindösszesen	**5.741.498**	**5.192.869**

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió Ft-ban) [folytatás]

Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Éven belüli forintbetétek	-5,11%-9,69%	-5%-9,69%
Éven túli forintbetétek	0%-6,96%	0%-10,10%
Devizabetétek	-0,4169%-23%	-0,4%-12,25%
Forintbetétek átlagos kamata	0,04%	0,08%
Devizabetétek átlagos kamata	0,29%	0,15%

Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2018		2017	
Retail betétek	**2.943.431**	**51%**	**2.562.571**	**49%**
Lakossági betétek	2.943.431	51%	2.562.571	49%
Corporate betétek	**2.796.539**	**49%**	**2.628.767**	**51%**
Vállalati betétek	2.339.855	41%	2.095.613	41%
Önkormányzati betétek	456.684	8%	533.154	10%
Összesen	**5.739.970**	**100%**	**5.191.338**	**100%**

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	9.397	12.930
deviza	4.817	6.818
	14.214	**19.748**
Éven túli:		
forint	32.460	40.538
deviza	-	1
	32.460	**40.539**
Összesen	**46.674**	**60.287**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20	17
Mindösszesen	**46.694**	**60.304**

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő (%):

	2018	2017
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2%-1,7%	0,2%-1,75%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1-2,6%	1%-1,67%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	0,29%	0,09%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	3,22%	0,44%

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2018. december 31-re vonatkozóan (millió Ft-ban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió devizában	Névérték millió forintban	Kamatozás módja (tényleges %)	
1	OTP_VK1_19/I	2018.02.16	2019.02.16	USD	3,04	855	2,51	változó
2	OTP_VK1_19/3	2018.05.18	2019.05.18	USD	2,99	839	2,26	változó
3	OTP_VK1_19/4	2018.06.28	2019.06.28	USD	2,98	838	2,31	változó
4	OTP_VK1_19/2	2018.03.29	2019.03.29	USD	2,83	796	2,60	változó
5	OTP_VK1_19/6	2018.10.04	2019.10.04	USD	2,07	581	1,00	változó
6	OTP_VK1_19/8	2018.12.20	2019.12.20	USD	1,50	420	1,00	változó
7	OTP_VK1_19/7	2018.11.15	2019.11.15	USD	0,89	250	1,00	változó
8	OTP_VK1_19/5	2018.08.06	2019.08.06	USD	0,85	238	1,00	változó
Összesen devizában kibocsátott értékpapír						**4.817**		

2018/2019. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2018. július 19-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2018. augusztus 13-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2018. augusztus 16-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére illetve a Horvát Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

Fedezeti elszámolás

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80-125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flowk a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatlábkockázatot a Bank EUR és HUF kamatswap (IRS) ügylettekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat- illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

Forintban kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2018. december 31-re vonatkozóan (millió Ft-ban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (tényleges %)		Fedezett
1	OTPX2019D	2013.03.22	2019.03.21	3.470	indexált	NaN	fedezett
2	OTPX2020E	2014.06.18	2020.06.22	3.268	indexált	0,70	fedezett
3	OTPX2020F	2014.10.10	2020.10.16	2.867	indexált	0,20	fedezett
4	OTPX2019E	2013.06.28	2019.06.24	2.812	indexált	0,60	fedezett
5	OTPRF2021B	2011.10.20	2021.10.25	2.534	indexált	NaN	fedezett
6	OTPX2020G	2014.12.15	2020.12.21	2.493	indexált	0,30	fedezett
7	OTPRF2020C	2010.11.11	2020.11.05	2.485	indexált	NaN	fedezett
8	OTPRF2021A	2011.07.05	2021.07.13	2.361	indexált	NaN	fedezett
9	OTPRF2020A	2010.07.12	2020.07.20	2.068	indexált	NaN	fedezett
10	OTPRF2022A	2012.03.22	2022.03.23	1.804		2	fedezett
11	OTPRF2020B	2010.07.12	2020.07.20	1.203	indexált	NaN	fedezett
12	OTP_DK_19/I	2018.05.31	2019.05.31	1.113	diszkont	NaN	
13	OTP_DK_19/II	2018.12.15	2019.05.31	1.046	diszkont	NaN	
14	OTP_DK_20/I	2018.12.15	2020.05.31	794	diszkont	NaN	
15	OTPRF2023A	2013.03.22	2023.03.24	650		2	fedezett
16	OTPRF2022B	2012.03.22	2022.03.23	625		2	fedezett
17	OTPRF2022E	2012.10.29	2022.10.31	620		2	fedezett
18	OTP_DK_21/I	2018.12.15	2021.05.31	532	diszkont	NaN	
19	OTPRF2022F	2012.12.28	2022.12.28	468		2	fedezett
20	OTPRF2021C	2011.12.21	2021.12.30	464	indexált	NaN	fedezett
21	OTP_DK_22/I	2018.12.15	2022.05.31	362	diszkont	NaN	
22	OTPX2023A	2013.03.22	2023.03.24	353	indexált	1,70	fedezett
23	OTPX2024B	2014.10.10	2024.10.16	324	indexált	0,70	fedezett
24	OTPRF2021D	2011.12.21	2021.12.30	323	indexált	NaN	fedezett
25	OTPX2021D	2011.12.21	2021.12.27	285	indexált	NaN	fedezett
26	OTPX2022D	2012.12.28	2022.12.27	280	indexált	1,70	fedezett
27	OTPX2024C	2014.12.15	2024.12.20	272	indexált	0,60	fedezett
28	OTPX2020B	2010.06.28	2020.07.09	267	indexált	NaN	fedezett
29	OTPX2021B	2011.06.17	2021.06.21	264	indexált	NaN	fedezett
30	OTPX2020A	2010.03.25	2020.03.30	251	indexált	NaN	fedezett
31	OTPX2021C	2011.09.19	2021.09.24	241	indexált	NaN	fedezett
32	OTPX2024A	2014.06.18	2024.06.21	241	indexált	1,30	fedezett
33	OTPX2023B	2013.06.28	2023.06.26	240	indexált	0,60	fedezett
34	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	238	indexált	NaN	fedezett
35	OTPX2019C	2009.12.14	2019.12.20	238	indexált	NaN	fedezett
36	OTPX2021A	2011.04.01	2021.04.01	235	indexált	NaN	fedezett
37	OTPX2022A	2012.03.22	2022.03.23	229	indexált	NaN	fedezett
38	OTPX2022C	2012.10.29	2022.10.28	227	indexált	1,70	fedezett
39	OTPRF2022D	2012.06.28	2022.06.28	222		2	fedezett
40	OTPX2019A	2009.06.25	2019.07.01	211	indexált	NaN	fedezett
41	OTPX2022B	2012.07.18	2022.07.18	201	indexált	1,70	fedezett
42	OTPX2020D	2010.12.16	2020.12.18	177	indexált	NaN	fedezett
43	OTPX2020C	2010.11.11	2020.11.05	176	indexált	NaN	fedezett
44	OTPRF2022C	2012.06.28	2022.06.28	166		2	fedezett
45	OTP_DK_23/I	2018.12.15	2023.05.31	86	diszkont	NaN	
46	OTPRF2021E	2011.12.21	2021.12.30	58	indexált	NaN	fedezett
47	OTPX2019B	2009.10.05	2019.10.14	48	indexált	NaN	fedezett
48	Egyéb			226			
	Összesen forintban kibocsátott értékpapír			**40.118**			
	Nem amortizált prémium			-81			
	Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet			1.820			
	Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			**41.857**			
	Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			20			
	Mindösszesen kibocsátott értékpapír			**46.694**			

17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELTKÉNT MEGJELÖLT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	3.321	-
	3.321	**-**
Éven túli:		
forint	28.809	-
	28.809	**-**
Összesen	**32.130**	**-**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	101	-
Mindösszesen	**32.231**	**-**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	0,01%-2,68%	-
Éven túli:		
forint	0,01%-2,68%	-
Átlagos kamat forint összegekre	1,10%	-

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek egyeztetése:

	2018	2017
Szerződéses összeg	30.810	-
Piaci kockázatot tartalmazó valós értékkorrekció	1.320	-
Bruttó könyv szerinti érték	**32.130**	**-**

18. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ DERIVATÍV PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2018	2017
IRS ügyletek	29.776	30.871
Devizaswap ügyletek	26.654	14.326
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	17.164	22.759
Egyéb határidős ügyletek[1]	9.244	11.589
Összesen	**82.838**	**79.545**

[1] FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció

19. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK[1] (millió Ft-ban)

	2018.	2017
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	68.036	52.565
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	38.722	23.340
Függő és elszámolási számla	32.414	10.313
Passzív időbeli elhatárolás	20.139	21.710
Short pozíció miatti kötelezettségek	13.784	5.221
Szállítói tartozások	11.767	12.455
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	11.385	19.759
Bérek és társadalombiztosítás	10.967	15.919
Adókkal kapcsolatos kötelezettségek	8.528	8.337
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	8.018	7.799
Egyéb	12.810	15.942
Összesen	**236.570**	**193.360**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	6.925	17.179
Mindösszesen	**243.495**	**210.539**

Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2018	2017
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	8.494	10.007
Peres ügyekre képzett	691	1.207
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	1.000	1.000
Szerb Faktoring részesedéssel kapcsolatos kötelezettségvállalás	-	5.214
Egyéb céltartalék	1.200	2.331
Összesen	**11.385**	**19.759**

Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2018	2017
Valós érték fedezeti IRS ügyletek	6.050	17.179
Cash-flow fedezeti IRS ügyletek	523	-
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek	352	-
Összesen	**6.925**	**17.179**

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2018	2017
Nyitó egyenleg	**19.759**	**15.297**
IFRS 9 alkalmazás hatása	**-4.030**	-
Céltartalék képzés	23.000	32.980
Céltartalék felszabadítás	-27.344	-28.518
Záró egyenleg	**11.385**	**19.759**

[1] Egyéb kötelezettségek – Halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

20. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió Ft-ban)

	2018	2017
Éven túli		
deviza	109.995	108.377
Összesen	**109.995**	**108.377**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	459	458
Mindösszesen	**110.454**	**108.835**

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk (%):

	2018	2017
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,68%	2,67%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,68%	2,78%

A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők 2018. december 31-ére vonatkozóan:

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	342,1 millió EUR	2006. november 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2.683%

21. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió Ft-ban)

	2018	2017
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

A részvények fajlagos névértéke 100 forint. Az összes részvény törzsrészvény, amelyek ugyanazokat a jogokat biztosítják a részvényeseknek. Továbbá nincs korlátozás az osztalék kifizetésén és a tőke visszafizetésén.

22. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban)

A 2000. évi C. törvény a számvitelről (a továbbiakban: Számviteli törvény) rendelkezéseinek megfelelően a Bank pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti pénzügyi kimutatás előírásai szerint állítja össze.

A Bank 2017. évi eredményéből 61.320 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2018. évben, amely részvényenként 219 forintos osztalék kifizetését jelenti. 2019. évben a Bank Menedzsmentje várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2018. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

A Számviteli törvény 114/B§ előírása alapján a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan, a Banknak meghatározott saját tőke megfeleltetési táblát kell összeállítania, és a kiegészítő megjegyzések részeként kell bemutatnia.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, továbbá ezekből levezetve egyes meghatározott saját tőke elemek nyitó és záró adatait. Szintén tartalmaznia kell az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összegének az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összege.

Jegyzett tőke

Alapításkor, illetve tőkeemeléskor a Cégbíróságon bejegyzett tőke.

Részvény alapú kifizetés ügyletek tartaléka

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési ügyletek tartaléka a Bank által kapott árukkal és szolgáltatásokkal összefüggésben elszámolt sajáttőke-növekedést testesíti meg, amelyet a kapott áruk és szolgáltatások valós értékén kell értékelni.

Eredménytartalék

A korábbi évek felhalmozott nyeresége, amely nem került kifizetésre osztalékként a részvényesek részére.

Opciós tartalék

Az opciós tartalék az OTP törzsrészvényekre vonatkozó, OTP-MOL részvénycsere ügylet megkötésének időpontjában meghatározott opciós jogot testesíti meg, amely a saját tőkét csökkentő tételként kerül elszámolásra az ügylet megkötésekor.

Értékelési tartalék

Az egyéb átfogó jövedelem olyan bevételi és ráfordítási tételeket foglal magában (ideértve az átsorolás miatti módosításokat is), amelyek nem kerülnek megjelenítésre az eredményben, ahogy azt egyéb IFRS-ek előírják vagy lehetővé teszik.

Általános tartalék

A hitelintézet a tárgyévi adózott eredménye tíz százalékát általános tartalékba helyezi a Hpt. előírásai szerint. Az általános tartalék csak a tevékenységéből eredő veszteségek rendezésére használható fel.

Lekötött tartalék

A lekötött tartalék a tőketartalékból és az eredménytartalékból lekötött összegeket tartalmazza.

22. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A Számviteli törvény 114/B§ alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2018. december 31-re vonatkozóan a következő:

2018. december 31. Záró	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
Saját tőke elemek IFRS szerint	**28.000**	**52**	**35.632**	**1.504.690**	**-55.468**	**-1.964**	**-**	**-**	**-**	**1.510.942**
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-1.473	-	-	-	1.473	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-43.910	-	-	43.910	-	-	-
Teljesített pótbefizetés eszközként kimutatott része	-	-	-	-310	-	-	-	-	-	**-310**
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-1.964	-	-	-	1.964	-	-	-	-
Részvény alapú kifizetések	-	35.632	-35.632	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-173.442	-	-	-	-	173.442	-
Általános tartalék	-	-	-	-76.788	-	-	-	76.788	-	-
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B.§ szerint	**28.000**	**-21.748**	**-**	**1.208.767**	**-**	**-**	**43.910**	**78.261**	**173.442**	**1.510.632**

22. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A Számviteli törvény 114/B§ alapján a Bank saját tőke megfeleltetési táblája 2018. január 1-jére vonatkozóan a következő:

2018. január 1. Nyitó	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Értékelési tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
Saját tőke elemek IFRS szerint	**28.000**	**52**	**31.835**	**1.430.378**	**-55.468**	**-9.540**	**-**	**-**	**-**	**1.425.257**
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	-	-	-973	-	-	-	973	-	-
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-70.200	-	-	70.200	-	-	-
Teljesített pótbefizetés eszközként kimutatott része				-310						**-310**
Opciós tartalék	-	-55.468	-	-	55.468	-	-	-	-	-
Visszavásárolt saját részvények	-	-9.540	-	-	-	9.540	-	-	-	-
Részvény alapú kifizetések	-	31.835	-31.835	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyidőszaki nettó eredmény	-	-	-	-251.550	-	-	-	-	251.550	-
Általános tartalék	-	-	-	-59.444	-	-	-	59.444	-	-
Saját tőke elemek a számviteli törvény 114/B.§ szerint	**28.000**	**-33.121**	**-**	**1.047.901**	**-**	**-**	**70.200**	**60.417**	**251.550**	**1.424.947**

22. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban) [folytatás]

	2018. december 31.	2018. január 1.
Eredménytartalék	1.208.767	1.047.901
Adózott eredmény	173.442	251.550
Rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	**1.382.209**	**1.299.451**

23. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió Ft-ban)

	2018	2017
Névérték (törzsrészvény)	17	100
Könyv szerinti érték	1.964	9.540

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Változás a darabszámban:

	2018	2017
Január 1-i részvény darabszám	**1.002.456**	**1.263.462**
Növekedés	1.358.018	1.441.203
Csökkenés	-2.190.622	-1.702.209
Záró részvény darabszám	**169.852**	**1.002.456**

Változás a könyv szerinti értékben:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**9.540**	**8.709**
Növekedés	14.238	13.510
Csökkenés	-21.814	-12.679
Záró egyenleg	**1.964**	**9.540**

	2018	2017
OTP csoporttagok tulajdonában lévő saját részvények	1.831	1.727

24. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió Ft-ban)

	2018	2017
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	98.759	76.050
Értékvesztés felhasználása	-106.761	-87.202
Hitelezési veszteség	14.929	18.959
	6.927	**7.807**
Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	2.760	-
Értékvesztés felhasználás	-1.865	-32
	895	**-32**
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**7.822**	**7.775**

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió Ft-ban)

Díj-, jutalékbevételek:

	2018	2017
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek	**4.768**	**8.309**
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	94.300	84.667
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	65.447	60.066
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	22.713	28.235
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevétel	12.791	14.254
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	8.599	6.966
Egyéb	3.938	4.262
Vevői szerződésekből származó díjbevételek	**207.788**	**198.450**
Összes díjbevétel	**212.556**	**206.759**

Szerződéses egyenlegek

	2018	2017
Egyéb eszközök között kimutatott követelések	6.178	3.545
Egyéb eszközök között kimutatott követelések értékvesztése	-49	-264
Az Egyéb kötelezettségek között kimutatott kötelezettségek	-103	-76

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió Ft-ban) [folytatás]

A teljesítési kötelmek és a bevétel elszámolásával kapcsolatos elvek: [folytatás]

Jutalék kategória	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	A Bank számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt mind lakossági, mind vállalkozó ügyfelei részére. Ezek jellemzően magukban foglalják a különböző bankszámla tranzakciók díjait (pl.: átutalási díj, beszedési megbízás, díja, állandó jellegű megbízási díjak, stb), internet banki szolgáltatások díjait (pl.: OTP Direkt havidíj), számlakontrollal kapcsolatos díjakat (pl.: sms díj), illetve egyéb bankszámlákkal kapcsolatos eseti díjakat (pl.: számlakivonat díja, ügyintézési díj, igazolások díja, stb). Azon díjak esetében , amelyeknél a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, amelyek számlacsomagonként és ügyfél kategóriánként eltérőek lehetnek. A tranzakció alapú díjak kapcsán a Bank a pénzmozgással járó tranzakciók esetén a díjat a tranzakció időpontjában számolja el. A díj mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra. Az egyéb tranzakció alapú díjak esetében (pl: sms díj), a díj elszámolása havonta történik utólag. Az eseti díjak kapcsán a Bank a díjakat alapvetően a szolgáltatás, ügyfél általi igénybevételekor számolja el. A díjak a meghatározásuk szempontjából lehetnek fix összegű vagy %-os mértékben meghatározott díjak. A Bank által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttekor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	A Bank többféle bankkártyát bocsát ügyfelei rendelkezésére, amelyekkel kapcsolatban különböző díjak kerülnek felszámításra. A díjak alapvetően a kártyák kibocsátásával összefüggésben, valamint az azokkal kapcsolatos tranzakciók alapján kerülnek felszámításra. A díjak közül az éves kártya díj előre kerül felszámításra az ügyfelek által használatában lévő kártyák után fix összegben. Az éves kártya díj mértéke függ a kártya típusától. A tranzakció alapú díjak esetén (pl.: készpénzfelvétel/befizetés díja, kereskedői jutalék, interchange díj, stb) a díjak elszámolására a tranzakció meglétét követően azonnal kerül sor vagy utólag havonta. Mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra fix minimum összeggel. Minden egyéb olyan díj esetében, ahol a Bank folyamatos szolgáltatást nyújt (pl.: kártya zárlati díj)az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A díj mértéke fix összegű. A Bank által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttekor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió Ft-ban) [folytatás]

A teljesítési kötelmek és a bevétel elszámolásával kapcsolatos elvek: [folytatás]

Jutalék kategória	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Értékpapír forgalmazással kapcsolatos jutalékbevételek	A Bank értékpapír számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére. A számlavezetéssel, valamint a számlákon végrehajtott tranzakciókkal összefüggésben díjak kerülnek felszámításra. Az értékpapír számlavezetési díj jellemzően negyedévente vagy évente kerül felszámításra utólag. Mértéke %-ban kerül meghatározásra, alapja az ügyfelek által a számlán, adott időszakban kezelt, értékpapír állományok. Az értékpapír számlán végrehajtott tranzakciók díjai azonnal a tranzakciót követően felszámításra kerülnek. Mértékük %-ban kerül meghatározásra, alapja a tranzakciós összeg. Az ügyfelek részére nyújtott komplex szolgáltatások (pl.: portfoliókezelés, letétkezelés) díjai jellemzően havonta vagy évente kerülnek felszámításra utólag. A díj fix mértékű, bizonyos esetekben sikerdíj is felszámolásra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak negyedévente vagy évente, utólag kerülnek terhelésre az ügyfélszámlákon. A díjak havonta időarányosan elszámolásra kerülnek. A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttekor kerülnek elszámolásra.
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevétel	A Bank számos szolgáltatást nyújt leányvállalatai részére, amelyekkel összefüggésben díj bevétele keletkezik. Ezek a díjak jellemzően különböző garanciákhoz és kezességvállalásokhoz, hitelszámla kezeléshez, ügynöki tevékenységhez, marketing tevékenységhez kapcsolódó szolgáltatások. A Jelzálogbank részére nyújtott, hitelszámla kezelési díj havonta kerül elszámolásra utólag. Alapja egyrészt a kezelt hitelszámlák darabszáma (fix díj), illetve a profit split módszerrel meghatározott változó rész. A Bank által nyújtott kezességvállalási szolgáltatás díja havonta utólag kerül elszámolása. Meghatározása %-os mértékben történik. Alapja a kezességvállalásban érintett állomány. Az ügynöki tevékenység keretében kapott díj havonta kerül elszámolásra. Mértéke %-os, alapja az adott hónap során értékesített termékek.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttekor kerülnek elszámolásra.
Biztosítási díjbevételek	Tekintve, hogy a Bank biztosítási szolgáltatást nem nyújt az ügyfelei részére, azokat csak közvetíti, az ügyfeleknek felszámított és a biztosító részére továbbutalt díjbevételek és díjráfordítások nettó módon kerülnek kimutatásra a díjbevételek között. Itt kerül továbbá elszámolásra a biztosítási szolgáltatás értékesítéséért felszámított ügynöki díj is. A díj havonta utólag kerül elszámolásra %-os mértékben.	
Egyéb díjbevételek	Itt kerülnek elszámolásra a fenti kategóriákba nem tartozó, a bank eredménye szempontjából nem jelentős díjbevételek (pl: széf bérlet, külön eljárási díj, fiókbérlet díja, adlak szolgáltatás díja, okiratmásolás díja, stb.). Az egyéb díjak lehetnek folyamatos szolgáltatásnyújtáshoz vagy eseti ügyintézéshez kapcsolódó díjak. A folyamatos díjak havonta előre (pl. széfbérlet) vagy utólag kerülnek elszámolásra, jellemzően fix mértékben. Az eseti díjak a szolgáltatási kötelem kielégítését követően azonnal elszámolásra kerülnek, jellemzően szintén fix összegben.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra. Az eseti szolgáltatások díjai a szolgáltatásnyújtást követően azonnal elszámolásra kerülnek.

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió Ft-ban) [folytatás]

Díj-, jutalék-ráfordítások:

	2018	2017
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj, jutalék-ráfordítások	25.024	19.070
Biztosítónak fizetett jutalék ráfordítások	3.958	3.058
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalék-ráfordítások	1.736	4.446
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.122	914
Betét és pénzforgalmi jutalék-ráfordítások	1.087	935
Értékpapír letétkezelés díjráfordítása	574	409
Postai jutalék-ráfordítások	246	250
Pénzpiaci műveletek jutalék-ráfordításai	122	351
Egyéb	470	922
Összes díjráfordítás	**34.339**	**30.355**
Díjak, jutalékok nettó eredménye	**178.217**	**176.404**

26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió Ft-ban)

Egyéb működési bevételek:

	2018	2017
Ingatlantranzakciók nyeresége	219	222
Követelés értékesítésének nyeresége	290	5.190
Gépek bérleti díja	599	619
Egyéb	4.071	3.959
Összesen	**5.179**	**9.990**

Nettó egyéb működési ráfordítások:

	2018	2017
Értékvesztés visszaírása (+)/ elszámolása (-) az egyéb eszközökre	10.078	25.664
Céltartalék felszabadítás (+) / képzés (-) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	4.343	-4.462
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok értékvesztése visszaírása	-191	-
Bírság (Gazdasági Versenyhivatal, Fogyasztóvédelem. Felügyelet által kiszabott)	-1.441	-18
Hitelezési veszteség az egyéb eszközökre	-2.949	-2.408
Sportági szakszövetség valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	-3.979	-7.331
Véglegesen átadott pénzeszköz	-4.397	-1.156
Értékvesztés visszaírása /elszámolása befektetésekre leányvállalatokban	-4.436	65.200
Egyéb	-2.051	-4.130
Összesen	**-5.023**	**71.359**

26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió Ft-ban)

Egyéb adminisztratív ráfordítások:

	2018	2017
Személyi jellegű ráfordítások:		
Bérköltség	76.164	64.115
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	17.254	16.407
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	11.401	9.922
Összesen	**104.819**	**90.444**
Értékcsökkenés	**21.232**	**20.486**
Egyéb általános költségek:		
Adók, társasági adó kivételével[1]	72.084	67.055
Szolgáltatások	31.158	28.603
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	27.286	25.195
Szakértői díjak	12.313	12.747
Hirdetés	8.263	7.855
Összesen	**151.104**	**141.455**
Mindösszesen	**277.155**	**252.385**

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban)

A Bankot jelenleg 9%-os társasági adó terheli.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Tárgyévi adó	1.670	878
Halasztott adó ráfordítás	9.521	17.989
Összesen	**11.191**	**18.867**

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**7.991**	**27.603**
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-9.521	-17.989
Halasztott adó bevétel (+) / ráfordítás (-) az egyéb átfogó eredménykimutatáson átvezetve	2.771	-1.623
Záró egyenleg	**1.241**	**7.991**

[1] A pénzügyi szervezetek különadójának Bank által megfizetett mértéke 2018-ban 5,4 milliárd forint és 2017-ben 11 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2018. december 31-ával zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 57 milliárd forint került megfizetésre.

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban) [folytatás]

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2018	2017
Fel nem használt adókedvezmények	5.330	11.452
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	245	2.294
Goodwill miatti halasztott adó	-	1.268
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek miatti halasztott adó	-	120
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	-	873
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	13	188
Halasztott adó eszközök	**5.588**	**16.195**
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-4.034	-6.817
IFRS áttérési különbözetek miatti halasztott adó	-	-896
Tárgyi eszközök	-313	-315
Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása	-	-176
Halasztott adó kötelezettségek	**-4.347**	**-8.204**
Nettó halasztott adó eszköz	**1.241**	**7.991**

	2018	2017
Adózás előtti eredmény	184.633	270.417
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (9%)	16.617	24.338
Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:		
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	6.122	10.492
Részvény-alapú kifizetés	342	324
Negatív adóalap miatti tartós eltérések	118	-
IFRS áttérés miatti tartós eltérések	0	-3.503
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-17	-481
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-4.835	-6.964
Osztalékbevétel	-6.164	-7.437
Egyéb	-992	2.098
Társasági adó	**11.191**	**18.867**
Effektív adókulcs	6,1%	7,0%

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

28.1 Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hitel típusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitettséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Bank az IFRS 9 standard előírásai szerint az amortizált bekerülési értéken és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, valamint a hitelnyújtási elkötelezettségeket és a pénzügyi garanciavállalásokat az alábbi kategóriába sorolja:

1. szakasz	Teljesítő
2. szakasz	Teljesítő, de a kezdeti megjelenítéshez képest jelentős hitelkockázat növekedést mutató
3. szakasz	Nem teljesítő
POCI	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

A Bank a vevőkövetelések, a szerződéses eszközök, valamint a lízingkövetelések esetében az egyszerűsített módszert alkalmazza az értékvesztés meghatározása során és minden esetben élettartam alatti várható hitelezési veszteséget számol.

Egy adott ügyfél vagy hitel defaultosnak tekintendő, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik:

a/ ha az ügyfél 90 napot meghaladó jelentős késedelembe esik. Ezt tekintjük objektív kritériumnak.
b/ fennáll annak valószínűsége, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni kötelezettségeit. Ezt a feltételt default valószínűségi kritériumok alapján vizsgáljuk.

A default vizsgálat tárgyát azon (mérlegen belül, vagy kívül nyilvántartott) kitettségek képezik, melyek hitelkockázatot keletkeztetnek (azaz hitelezési jellegű kockázatvállalási szerződésekből származnak).

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Az alábbi feltételek teljesülése esetén a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen megnövekszik:

- fizetési késedelme meghaladja a 30 napot,
- teljesítő forborne besorolású,
- egyedi döntés alapján az ügylet devizaneme jelentős „sokkot" szenvedett a hitelfolyósítás óta és annak vonatkozásában nem áll fenn fedezeti opció,
- az ügylet-/ügyfélminősítési besorolása (rating) egy előre definiált értéket vesz fel vagy egy meghatározott sávba esik vagy a kezdeti megjelenítési értékhez viszonyítva előre meghatározott mértékben romlik,
- lakossági jelzáloghitel esetén a loan-to-value mutató meghalad egy előre definiált értéket,
- lakossági ügyfél másik hitelén fennálló default, amennyiben nem áll fenn cross-default
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében:
    - az adós pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása)
    - a pénzügyi eszköz aktív piacán a likviditás, illetve az aktivitás jelentős csökkenése figyelhető meg.
    - az adós minősítése magas kockázatot tükröz, de a defaultnál jobb besorolású
    - lényegesen lecsökkent a fedezet értéke, amelyből az adós a hitelt törlesztené
    - a saját tőke 50%-nál nagyobb mértékű csökkenése veszteségek miatt
    - végelszámolás alatt álló ügyfelek
    - KHR-ből származó negatív információ: 30 napon túli késedelem

Nem teljesítő az a pénzügyi eszköz, amely esetében a következő események, állapotok bármelyike fennáll:

- default,
- nem teljesítő forborne besorolású,
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében:
    - szerződésszegés
    - az adós súlyos pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása)
    - az adós ellen csőd-, felszámolási-, adósságrendezési eljárás indul
    - az adó ellen kényszertörlési eljárás indul
    - a Bank által felmondott szerződés
    - fraud esemény bekövetkezése
    - KHR-ből származó negatív információ: 90 napon túli késedelem
    - a pénzügyi eszköz aktív piacának megszűnése
    - ISDA alapú szerződésben történt default esemény
- Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi eszköz várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12 hónapos várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash-flow hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfelvevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi eszköz várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelynek értéke valószínűséggel súlyozott.

Egy pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségeit oly módon kell kiszámítani, hogy az tükrözze:

- egy elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amelyet a lehetséges kimenetelek értékének figyelembe vételével került meghatározásra,
- a pénz időértékét,
- az ésszerű és releváns információkat, amelyek a fordulónapon aránytalanul magas költségek vagy erőfeszítések nélkül rendelkezésre állnak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeni gazdasági feltételek előrejelzéséről.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

A várható hitelezési veszteség egyedileg és együttes alapon történő értékelése

Csoportos értékelés alá tartoznak a következő kitettségek:

- lakossági kitettségek
- MKV kitettségek
- minden más egyedileg nem jelentős összegű, nem workout kezelésben szereplő kitettségek

A Bank a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalati kötvényeket csoportosan értékeli, kivétel a 3. szakasz besorolású és workout kezelésű ügyleteket.

Az értékelés során a kintlévőségek fizetési késedelmük szerint fizetési késedelmi kategóriákba kerülnek besorolásra.

Egyedi értékelés alá tartoznak a következő egyedileg jelentős összegű nem lakossági vagy MKV kitettségek:

- 3. szakaszba kerültek besorolásra,
- workout kezelésben vannak,
- vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Egyedileg jelentős összegű az a kintlévőség, amely összkockázata meghaladja a 100 millió forintot.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2018. december 31-én:

Pénzügyi eszközök	Könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték / Névérték					Értékvesztés / Céltartalék				
		1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	360.855	-	-	-	360.855	-	-	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	1.075.281	1.606	-	-	1.076.887	2.035	12	-	-	2.047
Fogyasztási hitelek	*388.276*	*384.300*	*11.242*	*5.835*	*34*	401.411	*86*	*766*	*4.461*	*10*	13.135
Jelzáloghitelek	*143.806*	*110.012*	*22.874*	*10.639*	*5.968*	149.493	*560*	*35*	*4.057*	*778*	5.687
Önkormányzati hitelek	*97.005*	*91.754*	*1.622*	*5.388*	-	98.764	*11.039*	*9.287*	*1.164*	-	1.759
Vállalati hitelek	*1.957.031*	*1.862.267*	*88.900*	*41.110*	*10.426*	2.002.703	16.541	13.896	*24.465*	*881*	45.672
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	2.586.118	2.448.333	124.638	62.972	16.428	2.652.371	17.339	13.098	34.147	1.669	66.253
FVOCI értékpapírok[1]	1.451.905	1.451.905	-	-	-	1.451.905	1.859	-	-	-	1.859
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.433.457	-	-	-	1.433.457	1.668	-	-	-	1.668
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen	**6.905.507**	**6.782.859**	**113.216**	**62.972**	**16.428**	**6.975.475**	**22.901**	**13.110**	**34.147**	**1.669**	**71.827**
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1.313.715	1.293.192	20.182	341	-	1.313.715	4.276	1.249	164	-	5.689
Pénzügyi garanciák	828.000	818.209	9.641	150	-	828.000	1.909	671	63	-	2.643
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen	***2.133.383***	***2.111.401***	***29.823***	***491***	***-***	***2.141.715***	***6.185***	***1.920***	***227***	***-***	***8.332***

[1] Az FVOCI értékpapírok az Egyedi Pénzügyi Helyzet kimutatásban valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. számú jegyzetben). Az FVOCI értékpapírokra az értékvesztés az Egyedi Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2017. december 31-én (IAS 39 szerinti értékvesztés állomány):

		Bruttó könyv szerinti érték / Névérték					Értékvesztés / Céltartalék				
Pénzügyi eszközök	**Könyv szerinti érték**	**1. szakasz**	**2. szakasz**	**3. szakasz**	**Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök**	**Összesen**	**1. szakasz**	**2. szakasz**	**3. szakasz**	**Vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök**	**Összesen**
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	296.018	295.667	351	-	-	296.018	-	-	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	978.098	975.390	2.708	-	-	978.098	-	-	-	-	-
Fogyasztási hitelek	*327.816*	*318.354*	*13.233*	*5.931*	*83*	337.601	*5.198*	*2.190*	*2.371*	*26*	9.785
Jelzáloghitelek	*171.544*	*119.824*	*39.426*	*13.779*	*5.454*	178.483	*209*	*578*	*5.431*	*721*	6.939
Önkormányzati hitelek	*43.574*	*33.666*	*5.968*	*5.291*	-	44.925	*128*	*26*	*1.197*	-	1.351
Vállalati hitelek	*1.602.112*	*1.533.558*	*29.550*	*81.037*	*9.400*	1.653.545	*5.110*	*497*	*45.058*	*768*	51.433
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek	2.145.046	2.005.402	88.177	106.038	14.937	2.214.554	10.645	3.291	54.057	1.515	69.508
FVOCI értékpapírok[1]	1.735.902	1.735.902	-	-	-	1.735.902	-	-	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.043.779	1.043.779	-	-	-	1.043.779	-	-	-	-	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen	**6.198.843**	**6.056.140**	**91.236**	**106.038**	**14.937**	**6.268.351**	**10.645**	**3.291**	**54.057**	**1.515**	**69.508**
IFRS 9 átállás hatása	*-55.721*	*-39.340*	*-274*	*-41*	*-2.021*	*-41.676*	*6.464*	*5.679*	*1.902*	-	*14.045*
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és FVOCI értékpapírok összesen IFRS 9 szerint	***6.143.122***	***6.016.800***	***90.962***	***105.997***	***12.916***	***6.226.675***	***17.109***	***8.970***	***55.959***	***1.515***	***83.553***
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek	1.039.733	1.037.563	8.580	716	-	1.046.859	6.960	68	98	-	7.126
Pénzügyi garanciák	608.230	609.043	1.654	414	-	611.111	2.328	395	158	-	2.881
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen	***1.647.963***	***1.646.606***	***10.234***	***1.130***	-	***1.657.970***	***9.288***	***463***	***256***	-	***10.007***
IFRS 9 átállás hatása	*4.031*	-	-	-	-	-	*-3.911*	*-240*	*120*	-	*-4.031*
Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák összesen IFRS 9 szerint	***1.651.994***	***1.646.606***	***10.234***	***1.130***	-	***1.657.970***	***5.377***	***223***	***376***	-	***5.976***

[1] Az FVOCI értékpapírok az Egyedi Pénzügyi Helyzet kimutatásban valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. számú jegyzetben). Az FVOCI értékpapírokra az értékvesztés az Egyedi Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök halmozott értékvesztésének tárgyévi mozgása értékvesztési szakaszok közötti mozgással

Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek

2018. december 31-ével zárult év	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Értékvesztett vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	Összesen
Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint	**11.995**	**8.970**	**55.959**	**1.515**	**78.439**
Transzfer az 1. szakaszba	160	-3.123	-665	-	-3.628
Transzfer a 2. szakaszba	-401	7.343	-2.088	-	4.854
Transzfer a 3. szakaszba	-96	-1.334	3.713	-	2.283
Értékvesztés nettó változása	-1.156	253	-3.718	777	-3.844
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	8.900	3.235	9.512	29	21.676
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-2.804	-1.420	-26.789	-482	-31.495
Unwinding kamatelszámolás	-	-	2.939	505	3.444
Leírások	-57	-28	-4.716	-675	-5.476
Értékvesztés állomány 2018. december 31-én	**16.541**	**13.896**	**34.147**	**1.669**	**66.253**

Adott hitelnyújtási elkötelezettségek és pénzügyi garanciák

2018. december 31-ével zárult év	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz	Összesen
Céltartalék állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint	**5.377**	**223**	**376**	**5.976**
Transzfer az 1. szakaszba	31	-137	-90	-196
Transzfer a 2. szakaszba	-94	1.432	-24	1.314
Transzfer a 3. szakaszba	-3	-2	91	86
Értékvesztés nettó változása	21	94	13	128
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1.104	170	1	1.275
Csökkenés	-251	140	-140	-251
Céltartalék állomány 2018. december 31-én	**6.185**	**1.920**	**227**	**8.332**

Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után

2018. december 31-ével zárult év	1. szakasz	2. szakasz	Összesen
Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint	**1.257**	**-**	**1.257**
Értékvesztés nettó változása	208	-	**208**
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	1.099	12	**1.111**
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-529	-	**-529**
Értékvesztés állomány 2018. december 31-én	**2.035**	**12**	**2.047**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök halmozott értékvesztésének tárgyévi mozgása értékvesztési szakaszok közötti mozgással [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

2018. december 31-ével zárult év	1. szakasz	Összesen
Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint	**1.477**	**1.477**
Értékvesztés nettó változása	168	**168**
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	108	**108**
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-85	**-85**
Értékvesztés állomány 2018. december 31-én	**1.668**	**1.668**

FVOCI értékpapírok

2018. december 31-ével zárult év	1. szakasz	Összesen
Értékvesztés állomány 2018. január 1-jén IFRS 9 szerint	**2.380**	**2.380**
Értékvesztés nettó változása	-143	**-143**
Új vásárolt vagy keletkeztetett pénzügyi eszközök	560	**560**
Kivezetett pénzügyi eszközök (leírás nélkül)	-938	**-938**
Értékvesztés állomány 2018. december 31-én	**1.859**	**1.859**

Hitelportfólió országonkénti megoszlása

A nem minősített illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

	2018		2017	
Ország	**Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések**	**Értékvesztés**	**Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések**	**Értékvesztés**
Magyarország	2.631.797	-53.027	2.373.404	-37.685
Málta	565.112	-1.821	465.497	-
Szerbia	119.146	-3.630	39.393	-3.255
Szlovákia	77.760	-54		
Bulgária	67.964	-2.586	56.846	-1.399
Románia	59.680	-1.325	23.807	-2.988
Horvátország	32.556	-75	36.604	-14
Belgium	26.812	-74	18.571	-
Franciaország	26.013	-3	6.087	-
Svájc	24.743	-188		
Ciprus	19.263	-620	41.536	-14.113
Egyesült Királyság	18.020	-24	43.782	-
Oroszország	14.298	-2.398	17.835	-1.830
Egyéb	46.094	-2.475	69.290	-8.224
Amortizált bekerülési értéken értékelt bruttó hitelek és bankközi kihelyezések összesen	**3.729.258**	**-68.300**	**3.192.652**	**-69.508**
Magyarország	32.745	-	-	-
Valós értéken értékelt hitelek összesen	**32.745**	**-**	**-**	**-**
Összesen	**3.762.003**	**-68.300**	**3.192.652**	**-69.508**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (**teljes értéken**) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	**2018**	**2017**
Jelzálog	1.161.094	1.073.509
Garanciák és készfizető kezességek	388.753	273.462
Óvadék	127.856	119.887
ebből: pénzfedezet	*42.160*	*47.354*
értékpapír	*82.079*	*69.742*
egyéb	*3.617*	*2.791*
Engedményezés	121	160
Egyéb	682	1.172
Összesen	**1.678.506**	**1.468.190**

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (**a követelés erejéig**) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	**2018.**	**2017**
Jelzálog	429.424	421.699
Garanciák és készfizető kezességek	264.171	162.297
Óvadék	66.448	57.938
ebből: pénzfedezet	*10.700*	*11.331*
értékpapír	*52.654*	*45.150*
egyéb	*3.094*	*1.457*
Engedményezés	67	72
Egyéb	588	912
Összesen	**760.698**	**642.918**

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 20,14%-ről 20,40%-re növekedett 2018. december 31-re, míg a teljes értéken vett fedezettségi szintje 45,99%-ről 45,01%-re csökkent.

A nem teljesítő hitelportfolió biztosítékai (**teljes értéken**):

	Bruttó könyv szerinti érték	**Értékvesztés**	**Könyv szerinti érték**	**Fedezet értéke**
Jelzáloghitel	10.639	-4.057	6.582	44.471
Önkormányzati hitel	5.388	-1.164	4.224	7.923
Vállalati hitel	41.110	-24.465	16.645	31.223
Összesen	**57.137**	**-29.686**	**27.451**	**83.617**

28.1.3 Átstrukturált hitelek

	2018		**2017**	
	Bruttó portfólió	**Értékvesztés**	**Bruttó portfólió**	**Értékvesztés**
Lakossági fogyasztási hitelek	3.973	-1.729	4.845	-98
Lakossági jelzálog hitelek	4.623	-331	31.976	-399
Közép- és nagyvállalati hitelek[1]	13.101	-2.303	14.147	-93
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	2.469	-362	718	-7
Összesen	**24.166**	**-4.724**	**51.686**	**-598**

Átstrukturált portfólió definíció

A Bank által használt forborne definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

[1] Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása[1]

Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba2	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.169	7.169
Államkötvények	-	-	-	-	277	-	-	-	10.149	112	10.538
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	-	-	-	972	-	972
Magyar diszkont kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059	-	1.059
Magyar kamatozó kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvények	51	43	6	25	-	7	24	6	4	205	371
Egyéb kötvények	-	-	-	-	-	-	-	-	1.456	637	2.093
Összesen	**51**	**43**	**6**	**25**	**277**	**7**	**24**	**6**	**13.640**	**8.123**	**22.202**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat											120
Mindösszesen											**22.322**

Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	4.754	4.754
Magyar kamatozó kincstárjegy	15.879	15.879
Összesen	**20.633**	**20.633**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		25
Mindösszesen		**20.658**

[1] A Moody's minősítése szerinti adatok

28. SZ. JEGYZET: **PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása[1]

FVOCI értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A2	A3	Ba1	Ba2	Ba3	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Jelzáloglevelek	-	-	-	-	-	53.703	-	148.220	23.042	224.965
Államkötvények	15.163	6.076	32.219	3.152	6.388	6.819	12.513	787.481	-	869.811
Magyar diszkont vagy kamatozó kincstárjegy	-	-	-	-	-	-	-	234.399	-	234.399
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	4.345	4.345
Részvények	-	-	-	-	-	-	-	-	15.029	15.029
Egyéb kötvények	-	1.613	-	-	-	-	1.423	32.789	50.517	86.342
Összesen	**15.163**	**7.689**	**32.219**	**3.152**	**6.388**	**60.522**	**13.936**	**1.202.889**	**92.933**	**1.434.891**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat										17.014
Értékvesztés										-
Mindösszesen										**1.451.905**

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok megoszlása 2018. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Baa3	Összesen
Államkötvények	1.408.031	1.408.031
Jelzáloglevél	4.708	4.708
Összesen	**1.412.739**	**1.412.739**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat		20.718
Értékvesztés		-1.668
Mindösszesen		**1.431.789**

[1] A Moody's minősítése szerinti adatok

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.1 Hitelezési kockázat [folytatás]

Az értékpapírok (kereskedési célú, kötelezően valós értéken értékelt, FVOCI és amortizált bekerülési értéken értékelt) ország szerinti megbontása az alábbi:

	2018.		2017	
Ország	**Bruttó könyv szerinti érték**	**Értékvesztés**	**Bruttó könyv szerinti érték**	**Értékvesztés**
Magyarország	1.433.457	-1.668	1.043.779	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok összesen	**1.433.457**	**-1.668**	**1.043.779**	**-**
Magyarország	1.307.438	-	1.566.919	-86
Oroszország	34.154	-	26.123	-
Szlovákia	27.342	-	51.941	-
Lengyelország	15.300	-	20.598	-
Bulgária	12.684	-	10.432	-
Románia	11.752	-	3.752	-
Ausztria	11.318	-	9.963	-
Szlovénia	7.052	-	10.297	-
Szerbia	6.501	-	6.357	-
Litvánia	6.220	-	6.071	-
Luxembourg	4.249	-	8.302	-
Horvátország	3.211	-	-	-
Amerikai Egyesült Államok	3.146	-	2.410	-
Svédország	1.443	-	1.423	-
Portugália	95	-	12	-
Spanyolország	-	-	11.388	-
FVOCI értékpapírok összesen	**1.451.905**	**-**	**1.735.988**	**-86**
Magyarország	20.902	-	171.136	-
Luxembourg	759	-	17.537	-
Amerikai Egyesült Államok	390	-	843	-
Németország	269	-	281	-
Kanada	2	-	-	-
Oroszország	-	-	16.895	-
Írország	-	-	3	-
Hollandia	-	-	19	-
Franciaország	-	-	1	-
Kereskedési célú értékpapírok összesen	**22.322**	**-**	**206.715**	**-**
Magyarország	15.879	-	-	-
Luxembourg	4.779	-	-	-
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**20.658**	**-**	**-**	**-**
Értékpapírok összesen	**2.928.342**	**-1.668**	**2.986.482**	**-86**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.2. Eszközök és források lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése

A likviditási kockázat annak a kitettségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A likviditási kockázatkezelési stratégia alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitettséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés) illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A Bank kockázatkezelési politikájának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Bank rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, amelynek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtaniuk a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű pool az OTP Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk) valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti és tőkepiaci) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, a mérési módszertan valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tatalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Bank likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége minden korábbi szintet meghalad. 2018-ban a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A következő táblázatok az eszközökhöz és forrásokhoz kapcsolódó nem-diszkontált cash-flowkat mutatják be lejárati csoportok szerint. A Bank a lejárati csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárati időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

A lejárati elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash-flowk mint: bruttó pénzügyi lízing kötelmek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon változót fizet/fixet kap kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási elkötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.2. Eszközök és források lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése [folytatás]

2018. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	-	-	-	-	360.855
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	178.396	583.643	214.512	98.289	-	1.074.840
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	3.666	3.684	4.112	3.457	20.743	35.662
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	161.230	316.138	649.969	236.262	19.104	1.382.703
Hitelek	767.748	526.660	839.943	484.512	-	2.618.863
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	-	2.333	2.333
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	-	-	-	-	1.177.573	1.177.573
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	25.394	110.812	719.339	518.041	-	1.373.586
Egyéb pénzügyi eszközök	40.148	217	-	-	-	40.365
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**1.537.437**	**1.541.154**	**2.427.875**	**1.340.561**	**1.219.753**	**8.066.780**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	268.317	19.868	408.234	41.617	-	738.036
Ügyfelek betétei	5.606.687	86.398	32.161	16.252	-	5.741.498
Kibocsátott értékpapírok	5.367	8.873	29.878	837	-	44.955
Alárendelt kölcsöntőke	459	-	-	109.998	-	110.457
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	576	2.757	10.418	18.480	-	32.231
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	99.942	-	-	-	-	99.942
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**5.981.348**	**117.896**	**480.691**	**187.184**	**-**	**6.767.119**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-4.443.911**	**1.423.258**	**1.947.184**	**1.153.377**	**1.219.753**	**1.299.661**
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.706.784	910.253	491.372	493.496	-	4.601.905
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-2.681.228	-911.351	-399.983	-351.368	-	-4.343.930
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***25.556***	***-1.098***	***91.389***	***142.128***	***-***	***257.975***
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.469	5.093	253.412	71.025	-	332.999
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-3.215	-163.000	-426.646	-32.099	-	-624.960
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	**254**	**-157.907**	**-173.234**	**38.926**	**-**	**-291.961**
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	**25.810**	**-159.005**	**-81.845**	**181.054**	**-**	**-33.986**
Fel nem használt hitelkeretek	283.691	827.693	189.721	12.610	-	*1.313.715*
Bankgarancia és kezesség	105.742	64.370	91.755	566.976	-	*828.843*
Jövőbeni kötelezettségek	**389.433**	**892.063**	**281.476**	**579.586**	**-**	**2.142.558**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.2. Eszközök és források lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése [folytatás]

2017. december 31-én

	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	399.124	-	-	-	-	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	138.742	632.540	133.921	72.895	-	978.098
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	54.086	68.088	71.472	1.960	4.458	200.064
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	149.840	378.622	797.039	258.019	28.287	1.611.807
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	588.355	447.458	733.058	376.178	-	2.145.049
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	-	2.374	2.374
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	-	-	-	-	967.414	967.414
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	17.592	59.000	400.460	520.304	-	997.356
Egyéb pénzügyi eszközök	34.568	440	-	-	-	*35.008*
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**1.382.307**	**1.586.148**	**2.135.950**	**1.229.356**	**1.002.533**	**7.336.294**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	342.518	46.614	228.411	76.990	-	694.533
Ügyfelek betétei	5.007.487	162.666	7.739	14.977	-	5.192.869
Kibocsátott értékpapírok	5.942	13.825	33.845	2.037	-	55.649
Alárendelt kölcsöntőke	458	-	-	108.377	-	108.835
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	86.709	21	1	-	-	86.731
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**5.443.114**	**223.126**	**269.996**	**202.381**	**-**	**6.138.617**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-4.060.807**	**1.363.022**	**1.865.954**	**1.026.975**	**1.002.533**	**1.197.677**
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	1.576.859	980.684	602.924	177.124	-	3.337.591
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	-1.737.269	-804.796	-537.437	-212.736	-	-3.292.238
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	***-160.410***	***175.888***	***65.487***	***-35.612***	***-***	***45.353***
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	3.879	60.909	154.571	65.355	-	284.714
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	-	-306.221	-464.003	-20.238	-	-790.462
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	**3.879**	**-245.312**	**-309.432**	**45.117**	**-**	**-505.748**
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	**-156.531**	**-69.424**	**-243.945**	**9.505**	**-**	**-460.395**
Fel nem használt hitelkeretek	245.680	587.238	201.540	12.402	-	*1.046.860*
Bankgarancia és kezesség	54.439	82.349	87.204	388.107	-	*612.099*
Jövőbeni kötelezettségek	**300.119**	**669.587**	**288.744**	**400.509**	**-**	**1.658.959**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.3. Nettó devizapozíció és devizakockázat

2018. december 31.

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök[1]	264.205	1.279.816	35.863	218.536	1.798.420
Források	-280.240	-872.965	-26.934	-137.730	-1.317.869
Származékos pénzügyi instrumentumok	31.969	-510.272	-8.775	-78.002	-565.080
Nettó pozíció	**15.934**	**-103.421**	**154**	**2.804**	**-84.529**

2017. december 31.

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök[1]	251.432	986.017	36.244	177.509	1.451.202
Források	-259.500	-895.639	-23.947	-127.053	-1.306.139
Származékos pénzügyi instrumentumok	10.927	-178.924	-10.035	-54.467	-232.499
Nettó pozíció	**2.859**	**-88.546**	**2.262**	**-4.011**	**-87.436**

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés

A kamatlábkockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következésképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábkockázatnak.

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentieken túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejárati periódus szerint kerülnek bemutatásra.

[1] Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2018. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Összesen
ESZKÖZÖK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	**26.894**	**117.623**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**197.766**	**18.572**	**224.660**	**136.195**	**360.855**
fix kamatozású	26.894	117.623	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.894	117.623	**144.517**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.766	18.572	197.766	18.572	**216.338**
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**130.405**	**60.039**	**487.764**	**65.592**	**51.692**	**75.304**	**1.151**	**3.208**	**131.682**	**25.597**	**31.174**	**11.232**	**833.868**	**240.972**	**1.074.840**
fix kamatozású	4.401	12.062	27.509	46.364	22.371	73.711	1.151	3.208	131.682	25.597	-	-	187.114	160.942	**348.056**
változó kamatozású	126.004	47.977	460.255	19.228	29.321	1.593	-	-	-	-	-	-	615.580	68.798	**684.378**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.174	11.232	31.174	11.232	**42.406**
Kereskedési célú értékpapírok	**197**	**564**	**1.510**	**112**	**6.879**	**5.521**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.244**	**295**	**15.830**	**6.492**	**22.322**
fix kamatozású	2	-	67	112	4.910	5.521	-	-	-	-	-	-	4.979	5.633	**10.612**
változó kamatozású	195	564	1.443	-	1.969	-	-	-	-	-	-	-	3.607	564	**4.171**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.244	295	7.244	295	**7.539**
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**-**	**4.778**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**15.880**	**-**	**15.880**	**4.778**	**20.658**
változó kamatozású	-	4.778	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.778	**4.778**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.880	-	15.880	-	**15.880**
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**68.525**	**5.464**	**141.848**	**30.405**	**366.647**	**1.930**	**242.827**	**18.083**	**355.750**	**201.051**	**566**	**18.809**	**1.176.163**	**275.742**	**1.451.905**
fix kamatozású	48.869	5.464	60.908	17.549	320.053	1.930	242.827	18.083	355.750	201.051	-	-	1.028.407	244.077	**1.272.484**
változó kamatozású	19.656	-	80.940	12.856	46.594	-	-	-	-	-	-	-	147.190	12.856	**160.046**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566	18.809	566	18.809	**19.375**
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**100.965**	**131.383**	**557.742**	**865.556**	**45.658**	**61.812**	**22.359**	**1.752**	**635.415**	**45.254**	**98.355**	**19.867**	**1.460.494**	**1.125.624**	**2.586.118**
fix kamatozású	16.727	125.609	628	1.268	14.922	10.847	20.092	1.752	627.631	45.254	-	-	680.000	184.730	**864.730**
változó kamatozású	84.238	5.774	557.114	864.288	30.736	50.965	2.267	-	7.784	-	-	-	682.139	921.027	**1.603.166**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.355	19.867	98.355	19.867	**118.222**
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	**32.741**	**-**	**4**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**32.745**	**-**	**32.745**
változó kamatozású	32.741	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.745	-	**32.745**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	**-**	**-**	**5.063**	**-**	**114.843**	**-**	**87.284**	**-**	**1.224.599**	**-**	**-**	**-**	**1.431.789**	**-**	**1.431.789**
fix kamatozású	-	-	5.063	-	114.843	-	87.284	-	1.224.599	-	-	-	1.431.789	-	**1.431.789**
Egyéb pénzügyi eszközök	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**36.245**	**4.120**	**36.245**	**4.120**	**40.365**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.245	4.120	36.245	4.120	**40.365**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**842.720**	**477.551**	**906.538**	**442.944**	**645.964**	**447.835**	**19.192**	**264.144**	**21.335**	**86.116**	**234.159**	**126.585**	**2.669.908**	**1.845.175**	**4.515.083**
fix kamatozású	814.446	475.487	756.961	409.011	643.141	409.508	19.192	264.144	21.335	86.116	-	-	2.255.075	1.644.266	**3.899.341**
változó kamatozású	28.274	2.064	149.577	33.933	2.823	38.327	-	-	-	-	-	-	180.674	74.324	**254.998**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.159	126.585	234.159	126.585	**360.744**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2018. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Összesen
KÖTELEZETTSÉGEK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	**405.239**	**139.449**	**4.153**	**55.330**	**1.152**	**22.846**	**1.514**	**-**	**98.302**	**280**	**8.593**	**1.178**	**518.953**	**219.083**	**738.036**
fix kamatozású	378.351	44.280	4.153	16.450	1.152	2.798	1.514	-	98.302	280	-	-	483.472	63.808	**547.280**
változó kamatozású	26.521	95.026	-	38.880	-	20.048	-	-	-	-	-	-	26.521	153.954	**180.475**
nem kamatozó	367	143	-	-	-	-	-	-	-	-	8.593	1.178	8.960	1.321	**10.281**
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	**32.231**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**32.231**	**-**	**32.231**
fix kamatozású	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	-	**127**
változó kamatozású	32.104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.104	-	**32.104**
Ügyfelek betétei	**776.851**	**186.738**	**137.071**	**66.001**	**43.433**	**21.122**	**316**	**-**	**3.878.011**	**628.739**	**1.026**	**2.190**	**4.836.708**	**904.790**	**5.741.498**
fix kamatozású	409.363	121.045	137.071	66.001	43.433	21.122	316	-	3.878.011	628.739	-	-	4.468.194	836.907	**5.305.101**
változó kamatozású	367.488	65.693	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	367.488	65.693	**433.181**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.026	2.190	1.026	2.190	**3.216**
Kibocsátott értékpapírok	**23.609**	**838**	**12.114**	**1.903**	**4.211**	**2.094**	**780**	**-**	**1.145**	**-**	**-**	**-**	**41.859**	**4.835**	**46.694**
fix kamatozású	-	-	-	-	2.156	-	780	-	1.145	-	-	-	4.081	-	**4.081**
változó kamatozású	23.609	838	12.114	1.903	2.055	2.094	-	-	-	-	-	-	37.778	4.835	**42.613**
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**110.454**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**110.454**	**110.454**
fix kamatozású	-	-	-	110.454	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**110.454**	**110.454**
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**88.899**	**11.043**	**88.899**	**11.043**	**99.942**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.899	11.043	88.899	11.043	**99.942**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**1.100.223**	**222.002**	**963.409**	**364.545**	**615.478**	**473.561**	**273.251**	**14.581**	**39.921**	**60.613**	**219.675**	**133.304**	**3.211.957**	**1.268.606**	**4.480.563**
fix kamatozású	1.072.047	212.543	823.305	341.397	613.026	441.110	273.251	14.581	39.921	60.613	-	-	2.821.550	1.070.244	**3.891.794**
változó kamatozású	28.176	9.459	140.104	23.148	2.452	32.451	-	-	-	-	-	-	170.732	65.058	**235.790**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219.675	133.304	219.675	133.304	**352.979**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-1.135.706**	**248.375**	**983.722**	**806.376**	**567.409**	**72.779**	**96.952**	**272.606**	**-1.648.598**	**-331.614**	**303.196**	**51.765**	**-833.025**	**1.120.287**	**287.262**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2017. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Összesen
ESZKÖZÖK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	**204.673**	**91.346**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**93.451**	**9.654**	**298.124**	**101.000**	**399.124**
fix kamatozású	204.673	91.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.673	91.346	**296.019**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.451	9.654	93.451	9.654	**103.105**
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**313.305**	**79.223**	**421.698**	**20.073**	**3.197**	**16.056**	**25.181**	**-**	**96.535**	**2.830**	**-**	**-**	**859.916**	**118.182**	**978.098**
fix kamatozású	40.097	58.735	1.063	3.318	3.197	3.679	25.181	-	96.535	2.830	-	-	166.073	68.562	**234.635**
változó kamatozású	273.208	20.488	420.635	16.755	-	12.377	-	-	-	-	-	-	693.843	49.620	**743.463**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**11.657**	**194**	**33.664**	**6.342**	**66.722**	**15.058**	**43.938**	**9.201**	**1.480**	**5.871**	**11.694**	**894**	**169.155**	**37.560**	**206.715**
fix kamatozású	11.657	-	33.040	6.342	50.384	15.058	43.938	9.201	1.480	5.871	-	-	140.499	36.472	**176.971**
változó kamatozású	-	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	16.962	194	**17.156**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.694	894	11.694	894	**12.588**
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**96.610**	**17.230**	**70.013**	**25.444**	**378.449**	**13.466**	**229.078**	**20.026**	**620.104**	**215.242**	**31.821**	**18.419**	**1.426.075**	**309.827**	**1.735.902**
fix kamatozású	58.092	-	50.493	-	354.614	13.466	229.078	20.026	620.104	215.242	-	-	1.312.381	248.734	**1.561.115**
változó kamatozású	38.518	17.230	19.520	25.444	23.835	-	-	-	-	-	-	-	81.873	42.674	**124.547**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.821	18.419	31.821	18.419	**50.240**
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	**546.758**	**293.065**	**316.668**	**544.879**	**110.470**	**30.330**	**48.042**	**11.053**	**201.600**	**42.181**	**-**	**-**	**1.223.538**	**921.508**	**2.145.046**
fix kamatozású	36.263	3.361	23.382	6.132	54.185	12.281	46.799	11.053	178.605	42.181	-	-	339.234	75.008	**414.242**
változó kamatozású	510.495	289.704	293.286	538.747	56.285	18.049	1.243	-	22.995	-	-	-	884.304	846.500	**1.730.804**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	**-**	**-**	**-**	**-**	**59.004**	**-**	**116.374**	**-**	**850.809**	**-**	**17.592**	**-**	**1.043.779**	**-**	**1.043.779**
fix kamatozású	-	-	-	-	59.004	-	116.374	-	850.809	-	-	-	1.026.187	-	**1.026.187**
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.592	-	17.592	-	**17.592**
Egyéb pénzügyi instrumentumok	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**31.430**	**3.578**	**31.430**	**3.578**	**35.008**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.430	3.578	31.430	3.578	**35.008**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**738.965**	**345.105**	**669.088**	**411.851**	**417.975**	**303.805**	**27.319**	**22.221**	**20.581**	**27.869**	**620.839**	**226.643**	**2.494.767**	**1.337.494**	**3.832.261**
fix kamatozású	718.076	341.564	492.515	409.530	413.526	291.636	26.856	22.221	20.581	27.869	-	-	1.671.554	1.092.820	**2.764.374**
változó kamatozású	20.889	3.541	176.573	2.321	4.449	12.169	463	-	-	-	-	-	202.374	18.031	**220.405**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620.839	226.643	620.839	226.643	**847.482**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2017. december 31.	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Összesen
KÖTELEZETTSÉGEK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	**100.458**	**152.435**	**145.258**	**112.014**	**46.795**	**5.174**	**17.854**	**4.711**	**104.844**	**4.990**	**-**	**-**	**415.209**	**279.324**	**694.533**
fix kamatozású	83.124	32.303	144.919	4.422	37.867	3.953	17.839	4.711	104.095	4.990	-	-	387.844	50.379	**438.223**
változó kamatozású	17.334	120.132	339	107.592	8.928	1.221	15	-	749	-	-	-	27.365	228.945	**256.310**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Ügyfelek betétei	**1.359.708**	**275.686**	**116.693**	**56.982**	**46.938**	**14.797**	**801**	**-**	**2.766.638**	**554.626**	**-**	**-**	**4.290.778**	**902.091**	**5.192.869**
fix kamatozású	476.072	191.735	116.693	56.982	46.938	14.797	801	-	4.310	-	-	-	644.814	263.514	**908.328**
változó kamatozású	883.636	83.951	-	-	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.645.964	638.577	**4.284.541**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Kibocsátott értékpapírok	**430**	**1.300**	**3.141**	**2.440**	**7.621**	**3.100**	**5.363**	**-**	**36.909**	**-**	**-**	**-**	**53.464**	**6.840**	**60.304**
fix kamatozású	430	-	3.141	-	7.621	192	5.363	-	36.909	-	-	-	53.464	192	**53.656**
változó kamatozású	-	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	-	6.648	**6.648**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**108.835**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**108.835**	**108.835**
változó kamatozású	-	-	-	108.835	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.835	**108.835**
Egyéb pénzügyi instrumentumok	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**79.413**	**7.318**	**79.413**	**7.318**	**86.731**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.413	7.318	79.413	7.318	**86.731**
Származékos pénzügyi instrumentumok	**875.512**	**207.857**	**909.079**	**147.644**	**397.702**	**319.233**	**43.494**	**9.167**	**35.935**	**38.342**	**372.879**	**464.774**	**2.634.601**	**1.187.017**	**3.821.618**
fix kamatozású	853.960	204.038	770.912	123.845	394.530	313.953	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	689.345	**2.788.110**
változó kamatozású	21.552	3.819	138.167	23.799	3.172	5.280	66	-	-	-	-	-	162.957	32.898	**195.855**
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.879	464.774	372.879	464.774	**837.653**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-424.140**	**188.885**	**336.960**	**580.674**	**536.761**	**36.411**	**422.420**	**48.623**	**-1.153.217**	**-303.965**	**354.535**	**-212.904**	**73.319**	**337.724**	**411.043**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockáztatott érték ("VaR") módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockáztatott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és kamatlábkockázat elemzése a 28.2, 28.3. és 28.4. számú jegyzetben található.)

28.5.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockáztatott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.

A kereskedési portfolióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Parametrikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR 2018 Millió Ft-ban	Átlagos VaR 2017 Millió Ft-ban
Devizaárfolyam	430	274
Kamatláb	134	113
Tőkeinstrumentumok	33	10
Diverzifikáció	-	-
Teljes VaR kitettség	**597**	**397**

A VaR mérőszám a Bank napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatlábkockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyamváltozások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.3 jegyzet, a tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.4 jegyzet tartalmazza.

28.5.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2018. december 31-én. A 310 millió short EUR a külföldi leánybankok eredményének kötődő devizakockázat fedezésére szolgál. A stratégiai pozíció meghatározó része fedezeti szempontból hatékonynak minősített, így ez a kockázat a bank tőkéjére és nem az eredményességére gyakorol hatást. A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat [folytatás]

28.5.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat [folytatás]

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás 2018. december 31. Milliárd forintban	2017. december 31. Milliárd forintban
1%	-12,2	-11,9
5%	-8,3	-8,1
25%	-3,5	-3,3
50%	-0,4	-0,3
25%	2,6	2,6
5%	6,7	6,7
1%	9,6	9,4

Megjegyzések:
(1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
(2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2018 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

28.5.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységét a következő két hozampálya feltételezése mellett vizsgáltuk:

1. fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 1)
2. a BUBOR a következő év során 50 bp-tal, a forint alapkamat változatlan marad (szcenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2019. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 1.185 millió Ft-tal (szcenárió 1) és 3.100 millió Ft-tal (szcenárió 2) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfólión elért 268 millió Ft-os (szcenárió 1) illetve 3,331 millió Ft-os (szcenárió 2) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bp-os párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységét. A következő táblázat tartalmazza az eredményeket (millió Ft):

Megnevezés	2018 Hatás az éves nettó kamatbevételre	2018 Hatás a saját tőkére (FVOCI állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	2017 Hatás az éves nettó kamatbevételre	2017 Hatás a saját tőkére (FVOCI állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.662	671	-1.608	771
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-93	-	-144	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-40	-	-89	-
Összesen	**-1.795**	**671**	**-1.841**	**771**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat [folytatás]

28.5.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a szcenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2018	2017
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	33	10
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-123

28.6. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Bank tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Bank tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Bank tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőkehelyzetének mérése és előrejelzése történik.

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőkemegfelelés

A tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. A keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

A Bank a 2018. és a 2017. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Bank tőkemegfeleléssel kapcsolatos számításai az EU által befogadott IFRS-ekkel összhangban van és a Basel III alapján készültek 2017. és 2018. év végére vonatkozóan. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és a piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert alkalmazza, míg a működési kockázat esetében a Fejlett Mérési Módszer (AMA) kerül alkalmazásra.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]

28.6. Tőkemenedzsment [folytatás]

A tőkemegfelelési mutató 2018. és 2017. december 31-re vonatkozóan a következő:

	2018 Basel III	2017 Basel III
Alapvető tőke (Tier 1)	1.433.839	1.311.383
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	*1.433.839*	*1.311.383*
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	-	-
Járulékos tőke (Tier 2)	109.994	108.377
Szavatoló tőke	**1.543.833**	**1.419.760**
Hitelkockázat tőkekövetelménye	401.989	327.802
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	9.263	11.262
Működési kockázat tőkekövetelménye	26.466	22.547
Összes tőkekövetelmény	**437.718**	**361.611**
Többlet tőke	**1.106.115**	**1.058.149**
Tier 1 mutató	26,21%	29,01%
Tőkemegfelelési mutató	**28,22%**	**31,41%**

Basel III:

Elsődleges alapvető tőke (CET1):

Jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék figyelembe vehető része, általános tartalék, eredménytartalék, adózott eredmény, visszavásárolt saját részvény, immateriális javak, befektetések miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások

Járulékos tőke (Tier 2):

Járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, visszavásárolt kölcsöntőke miatti levonások, a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

29. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTADÁSA ÉS ÁTSOROLÁSA (millió Ft-ban)

Átsorolás az átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé

Átsorolás időpontja	Átsorolás indoka	Értékpapír típusa	Névérték átsoroláskor	Valós érték átsoroláskor	Effektív kamatláb	Elszámolt kamatbevétel fordulónapig
2018. szeptember. 1.	Üzleti modell változása	Lakossági államkötvények	66.506	66.484	2%-6,4%	643

A 2018. év során mintegy 66.506 millió forint értékben került sor Magyar Állam által kibocsátott lakossági államkötvények átsorolására a kereskedési célú portfolióból az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriába. A Bank korábban is tartott az Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfolióban lakossági államkötvényeket. Az átsorolás célja, hogy a Bank az összes lakossági államkötvényét egységes üzleti modell alapján kezelje, amelynek célja a jövőbeni szerződéses cash-flow beszedése és vagy a papírok eladása.

2018-ban a lakossági államkötvény portfólió feltételei és az árazási környezet jelentősen megváltozott, amelynek eredményeként a Bank nem képes tovább fenntartani az kizárólagos kereskedési szándékát, ahogyan azt korábban tette. A feltételek megváltozásának és a tranzakció volumenének lecsökkenése miatt a Bank az értékpapírok tartását és a cash flow-k realizálását választotta, ugyanakkor kedvező potenciális adásvételi tranzakciók realizálására is sor kerülhet.

Kivezetés

Pénzügyi instrumentumok, amelyek átadásra kerültek, de nem lettek kivezetve

	Átadott eszközök Könyv szerinti érték	Kapcsolódó kötelezettségek Könyv szerinti érték
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatáson átvezetve		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	19.105	19.290
Összesen:	**19.105**	**19.290**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	261.824	260.362
Összesen:	**261.824**	**260 362**
Összesen:	**280.929**	**279.652**

A Bank 2018.december 31.-én mintegy 280 milliárd forint értékben rendelkezett visszavásárlási megállapodások (repó ügyletek) miatti kötelezettséggel. A visszavásárlási megállapodások keretében ideiglenesen értékesített értékpapírok továbbra is a Bank mérlegében kerülnek kimutatásra a megfelelő értékpapír kategóriában. A kapcsolódó kötelezettség amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a mérlegben a Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek' soron. A repo ügyletek keretében a Bank kizárólag magyar és külföldi államkötvényeket adott át.

30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK(millió Ft-ban)

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel.

Függő kötelezettségek

	2018	2017
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.313.715	1.046.860
Bankgarancia és kezesség	828.843	612.099
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	*472.213*	*278.960*
Függő kötelezettségek összesen IFRS 9 szerint	**2.142.558**	**1.658.959**
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	3.772	5.231
Visszaigazolt akkreditívek	96	90
Egyéb	191.907	159.119
Függő kötelezettségek összesen IAS 37 szerint	**195.775**	**164.440**
Összesen	**2.338.333**	**1.823.399**

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.
Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 691 és 1.207 millió forint volt 2018. december 31-én illetve 2017. december 31-én. (Lásd 19. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek - amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit - a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.
Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek - amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól - biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint egy közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank Menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettség vállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (millió Ft-ban) [folytatás]

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Bank a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Bank önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.
Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárati határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.
Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket az OTP Jelzálogbank Zrt.-től visszavásárolja. Az OTP Jelzálogbank Zrt. és a Bank között létrejött minősített hitelekre szóló visszavásárlási garanciaszerződés módosításra került 2010-ben. Az új megállapodás szerint a visszavásárlási garancia megszűnt, és helyette a Bank kezességet vállal az általa kibocsátott illetve megvásárolt hitelekért.

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.
A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak az OTP Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az OTP Bank biztosítja.

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor, illetve 2017-től virtuális részvényjuttatásra – részvényárfolyamhoz kötött készpénzkifizetésre – kerül sor.
A teljesítményjavadalmazás részvény alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvényalapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság[1] által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

[1] 2014. év végéig a Bank Igazgatósága

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2 000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4 000 forint lehet.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvényalapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében minkét standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

A 2013-2014. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás			
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom	Vételár	Maximális jövedelem tartalom
	(Ft/db)			
	2013. év után		**2014. év után**	
2014	2.522	2.500	-	-
2015	2.522	3.000	3.930	2.500
2016	2.522	3.500	3.930	3.000
2017	2.522	3.500	3.930	3.000
2018	-	-	3.930	3.000

2015. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom	
					(Ft/db)				
	2015. év után			**2016. év után**			**2017. év után**		
2016	4.892	2.500	6.892	-	-	-	-	-	-
2017	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200	-	-	-
2018	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200	8.064	3.000	10.064
2019	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200	8.064	3.500	10.064
2020	-	-	-	7.200	4.000	9.200	8.064	4.000	10.064
2021	-	-	-	-	-	-	8.064	4.000	10.064
2022	-	-	-	-	-	-	8.064	4.000	10.064

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A **2013. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

	Jóvá-hagyott részvény mennyiség	2018. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	406.044	404.263	4.369	1.781	-
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	804.469	804.469	4.918	-	-
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	393.750	393.750	6.775	-	-
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	483.987	483.987	9.405	-	-

A **2014. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

	Jóvá-hagyott részvény mennyiség	2018. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	176.459	176.459	5.828	-	-
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	360.425	359.524	7.011	901	-
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	189.778	189.778	9.362	-	-
2018-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	223.037	200.433	10.097	-	22.604

A **2015. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

	Jóvá-hagyott részvény mennyiség	2018. december 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	152.247	152.247	7.373	-	-
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	10.947	10.947	6.509	-	-
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	299.758	299.758	9.403	-	-
2017-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	20.176	20.176	9.257	-	-
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	166.047	151.489	10.009	-	14.558
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	9.229	9.229	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	204.585
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	10.671

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió Ft-ban) [folytatás]

A **2016. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

	Jóvá-hagyott részvény mennyiség	2018. december 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	147.984	147.984	9.544	-	-
2017-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	4.288	4.288	9.194	-	-
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	321.528	314.769	10.283	-	6.759
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	8.241	8.241	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	163.390
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	4.148
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	172.356
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	4.567

A **2017. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakultak:

	Jóvá-hagyott részvény mennyiség	2018. december 31-ig lehívott/ elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	108.243	108.243	11.005	-	-
2018-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	11.926	11.926	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	212.263
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	26.293
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	101.577
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	12.838
2021-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	120.981
2021-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	12.838
2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	42.820
2022-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.003

A 2015-2017. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2019-2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos „A munka díjazása az OTP Bankban” című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.797 millió forint került költségként elszámolásra 2018. december 31-én.

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban)

A Bank hiteleket nyújt kapcsolt vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.
A kapcsolt vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

A Bank által kapcsolt vállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2018		2017	
	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés
OTP Jelzálogbank Zrt.	508.617	-690	583.443	-
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	540.722	-1.715	448.296	-
Merkantil Bank Zrt.	303.294	-784	242.205	-
OTP Faktoring Zrt.	33.119	-175	63.548	-
Splitska banka (Horvátország)	-	-	31.014	-
OTP Ingatlanlízing Zrt.	19.752	-299	20.979	-
OTP Holding Malta Ltd.	24.388	-105	17.201	-
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	41.564	-94	10.258	-
CIL Babér Kft.	5.718	-30	5.710	-
Vojvodanska Banka ad Novi Sad	38.118	-126	4.652	-
OTP Ingatlan Zrt.	6.875	-36	4.426	-
Merkantil Bérlet Kft.	3.926	-21	4.411	-
JN Parkolóház Kft.	4.284	-23	2.786	-
Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	4.777	-25	2.344	-
SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	1.337	-7	2.156	-9
OAO OTP Bank (Oroszország)	1.645	-	1.624	-
D-ÉG Thermoset Kft.	859	-837	1.301	-1.273
Egyéb	59.481	-160	2.475	-
Összesen	**1.598.476**	**-5.127**	**1.448.829**	**-1.282**

A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2018	2017
DSK Bank EAD (Bulgária)	260.921	227.668
JSC "OTP Bank" (Oroszország)	94.394	73.669
OTP Jelzálogbank Zrt.	44.891	22.769
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	43.132	39.349
OTP Lakástakarék Zrt.	36.424	37.474
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	33.386	865
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	26.329	1.688
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	12.541	3.977
INGA KETTŐ Kft.	12.455	5.446
OTP Holding Ltd. / OTP Financing Ciprus Co. Ltd. (Ciprus)	11.434	4.165
OTP Faktoring Zrt.	9.225	4.899
Balansz Zártkörű Nyíltvégű Intézményi Ingatlan Alap	7.814	2.297
Merkantil Bank Zrt.	6.746	6.617
OTP Bank JSC (Ukrajna)	6.429	17.591
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	4.184	3.405
Air-Invest Vagyonkezelö Kft.	4.121	3.162
OTP Munkavállalói Részesedési Program	4.063	1.454
Egyéb	29.553	38.889
Összesen	**648.042**	**495.384**

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

Kamatbevételek[1]

	2018	2017
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	9.829	8.282
Merkantil Bank Zrt.	3.996	3.760
OTP Jelzálogbank Zrt.	916	2.575
Egyéb	718	1.487
Összesen	**15.459**	**16.104**

Kamatráfordítások[2]

	2018	2017
JSC "OTP Bank" (Oroszország)	6.027	6.299
DSK Bank EAD (Bulgária)	355	3.533
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	208	79
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	120	85
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	102	79
Egyéb	255	511
Összesen	**7.067**	**10.586**

Jutalékbevételek

	2018	2017
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	4.744	5.110
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	3.411	2.233
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	1.808	1.555
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	527	410
OTP Mobil Szolgáltató Kft. kereskedői jutalék	440	-
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	341	397
LLC MFC "OTP Finance" által fizetett bankgaranciadíj	26	573
Egyéb	570	474
Összesen	**11,867**	**10,752**

Jutalék-ráfordítások

	2018	2017
OTP Faktoring Zrt. részére fizetett megbízási díj	248	225
Crnogorska komercijalna bank a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	-	14
Összesen	**248**	**239**

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók:

	2018	2017.
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	12.792	14.254
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	402	447
Eladott követelések bruttó értéke	398	399

[1] A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.
[2] A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók:

	2018	2017
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	13.654	13.774
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	8.348	7.398
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	4.747	4.914
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	559	1.462

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók:

	2018	2017
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	27.328	51.793

Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	**2018**	**2017**
Rövid távú munkavállalói juttatások	2.316	2.416
Részvény-alapú kifizetések	2.431	2.520
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	209	226
Összesen	**4.956**	**5.162**

	2018	2017
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	61.692	55.164
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	37.567	38.530
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	4.450	4.450

"A" Hitelkeret	**2018**	**2017**
Igazgatósági tagok és családtagjaik	84	84
Felügyelő Bizottsági tagok	4	3
Vezető tisztségviselők	117	77
Összesen:	**205**	**164**

Kamatozás	jegybanki alapkamat +5%	jegybanki alapkamat + 5%
Kezelési költség	1%	1%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

j) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók [folytatás]

MasterCard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	14	14
Felügyelő Bizottsági tagok	-	-
Vezető tisztségviselő	5	5
Összesen:	**19**	**19**
Kamatozás	változó, havi 2,18%	változó, havi 2,19%
Éves díj	15.404 Ft/év	15.044 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Mastercard Bonus hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	2	-
Összesen:	**2**	-
Kamatozás	változó, havi 2,63%	-
Éves díj	4.084 Ft/év	-
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	-

Amex Gold/Mastercard Bonus Gold hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	2	2
Vezető tisztségviselő	35	10
Összesen:	**37**	**12**
Kamatozás	változó, havi 2,44%	változó, havi 2,45%
Éves díj	16.504 Ft/év	16.118 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Amex Platinum/Visa Infinite hitelkártyájához kapcsolódó hitelek

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	17	17
Vezető tisztségviselő és családtagjai	79	40
Összesen:	**96**	**57**
Kamatozás	változó, havi 2,47%	változó, havi 2,48%
Éves díj	19.678 Ft/év	19.217 Ft/év
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

k) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók [folytatás]

Lombard hitel

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	29.084	29,084
Kamatozás	0,66%	0.66%
Fedezet	Állampapír óvadék	Állampapír óvadék
Vezető tisztségviselő és családtagjai	230	230
Kamatozás	2,39%	2.39%
Fedezet	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy	Állampapír, TBSZ, Befektetési jegy
Összesen:	**29.314**	**29,314**

Személyi kölcsön

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	12	5
Kamatozás	9,99%, (7 millió Ft), illetve 11,55%(5 millió Ft)	11,55%
Fedezet	folyószámlára érkező jövedelem	folyószámlára érkező jövedelem

Munkáltatói kölcsön

	2018	2017
Vezető tisztségviselő	2	-
Kamatozás	-	-
Fedezet	ingatlan	-

Az alábbi táblázat tartalmazza a vezető tisztségviselők részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságot:

	2018	2017
Igazgatósági tagok	1,119	857
Felügyelő Bizottsági tagok	113	107
Összesen	**1,232**	**964**

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

33. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió Ft-ban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt pénzügyi helyzet kimutatásban nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2018	2017
Bank által kezelt hitelek állománya	30.156	34.226

34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	2018	2017
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	26%	32%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	1,80%	2,23%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2018. és 2017. december 31-én.

A Bank folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

35. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyereség a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható Nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2018	2017
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	173.442	251.550
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	279.237.071	278.873.206
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	**621**	**902**
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	173.442	251.550
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	279.302.400	278.949.440
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	**621**	**902**

	2018	2017
	részvények darabszáma	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-762.939	-1.126.804
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	**279.237.071**	**278.873.206**
Javadalmazási rendszer / Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása[1]	65.329	76.233
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	**279.302.400**	**278.949.440**

Az ICES ügylet potenciálisan hígító hatással bírhat a jövőben az EPS mutatóra, ennek ellenére az egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség értékét nem befolyásolta, mivel nem jelentett hígító hatást az elmúlt időszakokban.

[1] 2018-ban és 2017-ben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

36. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió Ft-ban)

2018. december 31.

	Kamat-eredmény	Nettó nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	280	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.143	-	895	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	3.155	-2.639	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	40.551	2.305[1]	-553	43.910
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	120.505	15.823	-8.002	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	47.342	12.430	191	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	11.619	4.224	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-11.103	-	-	-
Ügyfelek betétei	-4.552	133.636	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-796	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-2.994	-	-	-
Egyéb	-40	-	-	-
Összesen	**210.110**	**165.779**	**-7.469**	**43.910**

2017. december 31.

	Kamat-eredmény	Nettó nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.403	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.978	-	32	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.805	2.965	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	41.642	4.419[1]	-	70.200
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	113.712	18.117	11.152	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	44.737	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	-8.937	2.519	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-15.853	-	-	-
Ügyfelek betétei	-4.801	124.728	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-151	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-3.033	-	-	-
Egyéb	-42	-	-	-
Összesen	**178.460**	**152.748**	**11.184**	**70.200**

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 37. d) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

[1] 2018-ban 2.305 millió forint, míg 2017-ben 4.419 millió forint nettó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokon keletkezett nem kamateredmény kerül átvezetésre az átfogó eredményből az eredménykimutatásba.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérlegsor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével,
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek,
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre,
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti értékük.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szempontú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.
Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós értéke-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2018. december 31.		2017. december 31.	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	360.855	360.855	399.124	399.124
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.074.840	1.074.283	978.098	990.581
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	155.042	155.042	303.927	303.927
Kereskedési célú értékpapírok	*22.322*	*22.322*	*206.715*	*206.715*
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	*112.062*	*112.062*	*97.212*	*97.212*
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	*20.658*	*20.658*	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.451.905	1.451.905	1.735.902	1.735.902
Hitelek[1]	2.618.863	2.791.633	2.145.046	2.286.645
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.431.789	1.495.025	1.043.779	1.149.034
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	12.221	12.221	26.383	26.383
Egyéb pénzügyi eszközök	40.365	40.365	35.008	35.008
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**7.145.880**	**7.381.329**	**6.667.267**	**6.926.604**
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	738.036	726.944	694.533	687.249
Ügyfelek betétei	5.741.498	5.739.024	5.192.869	5.191.558
Kibocsátott értékpapírok	46.694	55.199	60.304	76.701
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	6.925	6.925	17.179	17.179
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	32.231	-	-
Kereskedési célú derivatív pénzügyi kötelezettségek	82.838	82.838	79.545	79.545
Alárendelt kölcsöntőke	110.454	101.648	108.835	105.702
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	99.942	99.942	86.731	86.731
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**6.858.618**	**6.844.751**	**6.239.996**	**6.244.665**

[1] A hitelek valós értékének növekedése a rövid és hosszú távú kamatok csökkenésének tudható be.

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

b) Származékos ügyletek valós értéke

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva. Külföldi nettó befektetések fedezete nem alkalmazandó az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

A fedezeti és fedezett instrumentumok közötti gazdasági kapcsolat meghatározásához a fedezeti hatékonyság mérése (mind a valós érték mind a cash flow fedezeti ügyletek esetében) előremutató szcenárió-elemzéssel történik; a fedezett kockázatok releváns kockázati tényezőinek különböző ráta szerinti szcenárióival. A fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása kerül összehasonlításra különböző szcenáriókban. A gazdasági kapcsolat abban az esetben indokolt, amennyiben a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása ellentétes irányú és abszolút értékben hasonló összegű. A fedezeti arány a fedezett tétel szerződése összege és a fedezeti instrumentum névértéke alapján kerül meghatározásra. A fedezeti hatékonytalanság forrásai nem fedezett kockázati komponensek (pl. a keresztárfolyamok változása kamatkockázat fedezése esetén), valós érték fedezeti ügylet esetén enyhe különbségek a lejárati dátumokban és a kamatfizetési dátumokban, és deviza fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum könyv szerinti értéke közötti különbség (pl. kamatláb-kockázati komponensek által eredményezett változás a fedezeti instrumentum valós értékében.).

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

b) Származékos ügyletek valós értéke [folytatás]

A Bank a következő kereskedési célú és fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokkal rendelkezik:

	2018	
	Eszközök	Kötelezettségek
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok		
Kamatláb ügyletek		
IRS	22.862	-21.669
CCIRS	17.078	-17.164
OTC opciók	256	-256
Határidős ügyletek	17	-57
Kamatláb ügyletek összesen (OTC derivatívák)	**40.213**	**-39.146**
Ebből: MNB-vel kötött kamatláb ügyletek	*581*	*-142*
Devizaügyletek		
FX swapok	27.705	-25.982
Határidős devizaügyletek	2.435	-2.914
OTC opciók	3.310	-3.377
FX spot ügyletek	69	-32
FX ügyletek összesen (OTC derivatívák)	**33.519**	**-32.305**
Ebből: MNB-vel kötött devizaügyletek	*5.859*	*-1.741*
Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek		
Commodity Swapok	1.883	-1.048
Equity swapok	6.728	-568
OTC derivatívák összesen	**8.611**	**-1.616**
Tőzsdei opciós és futures ügyletek	105	-965
Részvényhez vagy indexhez kötött ügyletek összesen	**8.716**	**-2.581**
Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok		
IRS	23.495	-8.107
FX swapok	5.675	-615
FX spot ügyletek	436	-57
Határidős ügyletek	9	-26
Gazdasági fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen	**29.615**	**-8.805**
Ebből: Gazdasági fedezeti célú MNB-vel kötött ügyletek összesen	119	-8.329
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen	**112.063**	**-82.837**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok		
Cash flow fedezeti ügyletek		
IRS	3.751	-523
Cash flow fedezeti ügyletek összesen	**3.751**	**-523**
Valós érték fedezeti ügyletek		
IRS	4.467	-6.050
CCIRS	4.002	-352
Valós érték fedezeti ügyletek összesen	**8.469**	**-6.402**
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok összesen (OTC derivatívák)	**12.220**	**-6.925**

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás [folytatás]

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Valós érték fedezeti ügylet	**Kamatkockázat**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	-	163.114	289.600	368	**453.082**
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	1,72%	1,73%	1,57%	
		EUR						
		Névérték	10	-	-	187	27	**224**
		Átlagos kamatláb (%)	6,00%	-	-	0,54%	0,58%	
		USD						
		Névérték	-	-	6	400	74	**480**
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	2,68%	1,91%	2,22%	
Valós érték fedezeti ügylet	**FX & kamatkockázat**	**CCIRS**						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	1	-2	15	16	**30**
		Átlagos kamatláb (%)	-1,67%	-1,58%	-1,70%	-1,61%	-1,63%	
		Átlagos árfolyam	306,30	310,86	304,09	309,85	308,81	
Valós érték fedezeti ügylet	**FX kockázat**	**Cross currency interest rate swap**						
		RON/HUF						
		Névérték	-	-	-	1.200	-	**1.200**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	68,66	-	
		RUB/HUF						
		Névérték	-	-	-	7.000	-	**7.000**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	4,23	-	
Valós érték fedezeti ügylet	**Egyéb**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	2.879	1.776	30.479	837	**35.971**
Cash flow fedezeti ügylet	**Kamatkockázat**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	-	-	12.194	28.027	**40.221**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	1,77	2,46	

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás [folytatás]

	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezett instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban Eszközök	Kötelezettségek	A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonytalanság kalkulálásához használt valós érték változás 2018-ban
Valós érték fedezeti ügyletek							
	IRS	Kamatkockázat	661.704	2.649	-6.051	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.551
	CCIRS	FX & kamatkockázat	8.982	-	-181	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-149
	CCIRS	FX kockázat	115.060	4.003	-170	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-438
	IRS	Egyéb	38.834	1.818	-	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-3
Cash flow fedezeti ügyletek							
	IRS	Kamatkockázat	133.379	3.751	-523	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-118

	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2018-ban Eszközök	Kötelezettségek	A valós érték fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében Eszközök	Kötelezettségek	A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
Valós érték fedezeti ügyletek						
- Hitelek	***Kamatkockázat***	25.958	-	-162		- Hitelek
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	1.236.599	-	-2.298		- Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	101.707	-	-280		- FVOCI értékpapírok
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	1.891	-	-1.563		- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- Egyéb kötvények	***Kamatkockázat***	185.576	-	-68		- FVOCI értékpapírok
- Hitelek	***FX & kamatkockázat***	9.282	-	7		- Hitelek
- Hitelek	***FX kockázat***	103.905	-	-590		- Hitelek
- Egyéb értékpapírok	***Egyéb kockázat***	-	-35.716	-	5.978	Kibocsátott értékpapírok
Valós érték fedezeti ügyletek összesen		**1.664.918**	**-35.716**	**-4.954**	**5.978**	
Cash flow fedezeti ügyletek						
- Loans	***Kamatkockázat***	40.204	-	1.100		- Loans

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás [folytatás]

Instrumentum típusa	Kockázat típusa	A fedezeti ügylet valós érték változása a cash flow tartalékban elszámolva	Fedezeti hatékonyság az eredményben elszámolva	Az eredménykimutatás sora, amely a fedezeti hatékonytalanságot tartalmazza
IRS	Kamatkockázat	-949	949	Kamatbevétel Bankközi kihelyezésekből

d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

- 1. szint: aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak
- 3. szint: eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2018. december 31.

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek	32.745	-	-	32.745
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	154.922	41.023	113.899	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	*22.202*	*20.260*	*1.942*	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	*112.062*	*105*	*111.957*	-
ebből: Kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	*20.658*	*20.658*	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	1.434.891	1.028.768	402.977	3.146
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	12.221	-	12.221	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**1.634.779**	**1.069.791**	**529.097**	**35.891**
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	-	-	32.231
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	82.838	965	81.873	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke				
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	6.925	-	6.925	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**121.994**	**965**	**88.798**	**32.231**

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]

2017. december 31.

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	300.846	107.373	193.473	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	*203.634*	*107.093*	*96.541*	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	*97.212*	*280*	*96.932*	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt	1.717.274	1.253.700	461.164	2.410
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	10.148	-	10.148	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.028.268**	**1.361.073**	**664.785**	**2.410**
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	79.545	*188*	*79.357*	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	17.179	-	17.179	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**96.724**	**188**	**96.536**	**-**

Értékelési technikák és érzékenységvizsgálat a 3. szintű instrumentumokra

Szignifikáns nem megfigyelhető inputokkal (3. szint) rendelkező termékek esetében érzékenység viszgálat kerül elvégzésre az ésszerűen lehetséges alternatív értékelések skáláján. Az alkalmazott érzékenység vizsgálati módszertan figyelembe veszi az értékelési technikák természetét, ahogyan a megfigyelhető helyettesítő és historikus adatok elérhetőségét valamint a használandó alternatív modell hatását.
A kalkuláció megbízható forrásadatokon vagy releváns piaci elemzéseket figyelembe vevő szcenárión alapszik az alkalmazandó alternatív modellek hatásaként. Az érzékenységek a portfolió diverzifikálásának hatásai nélkül kerültek kalkulálásra.

Nem megfigyelhető inputok a valós érték mérésénél

Pénzügyi instrumentum típusa	Értékelési technika	Szignifikáns nem megfigyelhető inputok	Nem megfigyelhető inputok becslésének skálája
VISA C shares	Szakértői megítéléssel kombinált piaci megközelítés	Likviditás hiány vagy peres ügyek esetén alkalmazott diszkont	+/-12%
Kötelezően valós értéken értékelt hitelek	Diszkontált cash flow módszer	Default valószínűsége	+/- 20%

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]

d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]

A nem megfigyelhető inputok hatása a valós érték mérésénél

Ugyan a Bank úgy ítéli meg, hogy a valós érték becslései megfelelőek, a különböző módszerek és feltételezések alkalmazása különböző valós értékek méréséhez vezethetnek. A 3. szintű pénzügyi instrumentumok valós értékeinek mérésére a feltételezések megváltoztatásai a következő hatással lehetnek.

2018. December 31.	**Valós értékek**		**Hatás az eredményre**	
	Kedvező	**Kedvezőtlen**	**Kedvező**	**Kedvezőtlen**
VISA C részvények	1.875	1.425	225	(225)
Kötelezően valós értéken értékelt hitelek	33.094	32.396	349	(349)
Összesen	**34.969**	**33.821**	**574**	**(574)**

2017. December 31.	**Valós értékek**		**Hatás az eredményre**	
	Kedvező	**Kedvezőtlen**	**Kedvező**	**Kedvezőtlen**
VISA C részvények	1.521	1.141	190	(190)
Összesen	**1.521**	**1.141**	**190**	**(190)**

Az ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásai a Visa C részvények esetében a diszkont ráta +/-12%-os eltolásával került kalkulálásra a menedzsment legjobb becsléseként 2017. és 2018. december 31-ével.

A kötelezően eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek esetében a Bank az ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések alkalmazásának kedvező és kedvezőtlen hatásai a default valószínűségek, mint a legjelentősebb nem megfigyelhető inputok, +/-20%-os módosításával kerültek kalkulálásra.

38. SZ. JEGYZET: A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) **Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban**
2) **Tőkeemelés az OTP banka Slovensko-ban**
3) **Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban**
4) **Tőkeemelés a Bank Center No. 1. Kft.-ben**
5) **Akvizíció Albániában**
6) **Akvizíció Bulgáriában**
7) **Akvizíció Szerbiában**
8) **Tőkeemelés a DSK bank-ban**

A fenti események részletesen a 9. számú jegyzetben kerül kifejtésre.

39. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

A 2018. év során az OTP Bank adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS") 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak egvásárlásáról. Az SGS mérlegfőösszege alapján 8,4%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A vásárolt bank feletti kontroll várhatóan a 2019. év során száll át az OTP Bankra.

Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB") 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,3%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében. A vásárolt bank feletti kontroll várhatóan a 2019. év során száll át az OTP Bankra

40. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózónában** a 2017-es kirobbanó (2,5% év/év) teljesítményt követően 2018-ban az előzetes adatok alapján 1,8%-ra lassult a növekedés éves üteme, ami fölött egyre csak gyűltek a viharfelhők a kereskedelmi háború élesedése, az új olasz kormány politikája, az akadozó Brexit-tárgyalások, az új autóipari emissziós szabályok és Törökország problémái miatt. Az év elején ugyan még több egyszeri, országspecifikus tényezőre is vissza lehetett vezetni a visszafogott növekedési adatokat - mint a Franciaországban hetikig elhúzódó vasutas sztrájk - az év második felében azonban egyértelművé vált, hogy a 2018-as teljesítmény meg sem közelíti majd a megelőző évit, az év második felére pedig 1% alá lassult az évesített negyedéves dinamika. Az eddig beérkezett adatok alapján a visszafogott teljesítményért leginkább a magországok felelősek, azon belül is kiváltképp Németország és Olaszország. A vékony jégen táncoló Olaszország miatti aggodalom valamelyest enyhült ugyan az év végére, de az új olasz kormány továbbra is számos hiánynövelő intézkedést tervez és az ezzel egyidejűleg növekvő államadósság nincs összhangban az EU elvárásaival, továbbá a befektetők bizalma igencsak ingatag az ország adósságának finanszírozását illetően. A novemberben született Brexit megállapodási tervezetet az EU döntéshozói elfogadták ugyan, de a brit parlament alsóháza a sokadik nekifutásra sem adta áldását a tervezetre, annak ellenére sem, hogy az EU döntéshozói többször is jelezték, hogy annak módosítására nincs lehetőség. Az EKB tavaly év végével kivezette eszközvásárlási programját, amivel elindult ugyan a monetáris szigorítás, ám a korábban 2019 második felére várt kamatemelésre az eurózóna növekedési adatait látva jó eséllyel nem kerül sor és az EKB óvatos lesz a monetáris kondíciók további szigorítását illetően.

Az **Egyesült Államokban** 2018-ban 3,0% körül lehetett a növekedés üteme, ám lassulásra számíthatunk a közeljövőben. Ez részben annak köszönhető, hogy a növekedésnek korábban nagy lendületet adó adócsökkentési program hatása kezd kifutni és a gazdaság teljesítményén nyomot hagyott a kereskedelmi háború, amelynek rendezésében a folyamatos tárgyalások ellenére egyelőre nem történt érdemi előrelépés. Így a Kína és az Egyesült Államok részéről egyaránt több százmilliárd dollár értékű termékre kivetett importvámok továbbra is érvényben vannak. Az őszi választásokat követően a szenátusban megtartották többségüket a republikánusok, ám a képviselőházban a demokraták kezébe került az irányítás. Viszonylag hamar eljött az első komolyabb összetűzés ideje a két párt között, a mexikói határra tervezett fal finanszírozása miatt, ami egy több mint egy hónapig tartó kormányzati leállásba torkollott.

Eközben a Fed 2018-ban újabb négy alkalommal emelte az irányadó kamatot (2,25-2,5), ám az üléseket követően kiadott közlemények egyre óvatosabban fogalmaztak a szigorítás jövőbeli ütemezésével kapcsolatban. Idén januárban egészen nagyot fordult a kommunikáció, amikor hangsúlyozták, hogy a globális gazdasági és pénzügyi események tükrében rugalmasak lesznek a Fed mérlegének leépítése kapcsán és óvatosak a kamatemelési ciklus folytatásával, így jó esély van arra, hogy 2019-ben nem lesz kamatemelés és a mérleg leépítésének üteme lassabb lesz a korábban tervezettnél.

Magyarországon a romló nemzetközi környezet ellenére a várakozásoknál és saját előrejelzésünknél is magasabban alakult végül a 2018-as hazai GDP-növekedés is. A 4,8%-os érték történeti (2004 kivételével nem volt magasabb a növekedés Magyarországon) és régiós összevetésben (Lengyelország után a második legmagasabb érték). A robosztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a belső kereslet, 2017-hez hasonlóan mintegy 5%-kal bővült a fogyasztás, közel 17%-kal a beruházás, amihez az EU-s forrásokból finanszírozott állami és a kapacitásbővítő magánberuházások közel egyforma mértékben járultak hozzá.

A 2016. évi csúcs után folytatódott a folyó fizetési mérleg egyenlegének csökkenése, a rendelkezésre álló adatok alapján GDP arányos többlet a 2016. évi 6,3 és a 2017. évi 3,2% után 1,3%-ra süllyedhetett. Ebben a magasabb olajárak mellett egyaránt szerepet játszott a romló európai konjunktúra és az új autóipari mérési standardok miatt gyengébb kivitel, az erős belső kereslet növekvő importigénye és a külföldi tulajdonú vállalatok magasabb profitjának jövedelem-egyenleget rontó hatása. Ugyanakkor a nettó finanszírozási képesség továbbra is többletet mutat, a nettó FDI beáramlás pozitív, a nettó éves adósság-visszafizetése eléri a GDP 3-4%-át. A külső adósság még mindig csökken, régiós összevetésben átlagosnak tekinthető.

A munkaerő-piacon folytatódott a 2017-ben látott tendencia. A foglalkoztatottság bővülése folytatódott, míg a munkanélküliségi ráta 3,7%-ra csökkent. A munkaerőhiány miatt a munkaerőpiac egyes szegmensei már kapacitás-korlátokba ütköznek. A bruttó átlagkeresetek éves bázisú emelkedése, 10% felett volt az év első 11 hónapjában, ugyanakkor a reálbérek az év második felében a gyorsuló infláció miatt csökkentek, ami nyomot hagyott a kiskereskedelmi forgalom bővülésének ütemén is.

2018 harmadik negyedévére a GDP 1,9%-ára süllyedt az államháztartás eredményszemléletű, 4 negyedéves hiánya, így a 2018-as egyenleg a GDP 2,2%-a körül alakulhatott, elmaradva a hivatalos 2,4%-os hiánycéltól. A központi költségvetés több mint 1000 milliárd forint értékben kapott EU-s támogatást a negyedik negyedévben, így az év végére a GDP 71%-ára csökkenhetett az államadósság.

40. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Éves átlagban 2,8%-ra gyorsult a fogyasztói árak emelkedése 2018-ban az egy évvel korábbi 2,5%-os szintről. Az inflációt egymásnak ellentétes hatások alakították. Egyrészt a robusztus belső kereslet, a szűkülő munkaerőpiac miatti béremelkedés, a szezonális élelmiszerek drágulása és az olaj árának az év második felében látott emelkedése ideiglenesen 3% fölé tolta a fogyasztói árindexet, ám az olaj ára csökkenésnek indult és a dízelbotrány miatt eső használtautó árak, valamint a bizonyos élelmiszerek esetében jelentkező bázishatások lefelé húzták az inflációt.

A régióban több ország is a nemzetközi trendekhez igazodva a monetáris szigorítás útjára lépett (Csehország, Románia). Bár az MNB kommunikációjában az év második felében többször volt ugyan olyan változás, ami a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorításának irányába mutatott, de ezeket nem követte semmilyen intézkedés. Némi változást hozott az MNB szeptemberi ülése, amikor a jegybank bejelentette, hogy az eszköztár átalakításával felkészültek a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára: kivezették a három hónapos betétet, ami helyett a kötelező tartalék lett az irányadó eszköz, kivezették a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt és a jelzáloglevél-vásárlási programot, azonban az FX-swap állomány teljes leépítésére nem kerül sor. Új eszközként bevezették az Növekedési Hitelprogram fix konstrukciót, melynek célja a KKV szektoron belül a fix kamatú hitelek arányának növelése. Mivel a globális környezet továbbra is változékony maradhat, a régió devizáinak esetében további hullámzásra számíthatunk, de a forintra nehezedő leértékelődési nyomás alacsonyabb lehet, mint korábban. Idén januárban újabb erős jelzés érkezett az MNB-től, ami a szigorítás kezdetének irányába mutat, ám a nemzetközi környezet változékonysága továbbra is indokot szolgáltathat a normalizáció elodázására. Az MNB legfrissebb előrejelzésében 3,5%-os növekedéssel és 2,9%-os fogyasztói árindexszel számol 2019-re vonatkozóan.

Magyarországon 2017-től a **bankadó** számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2018-ban a 2016. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2018-as összegének elszámolására 2018 első negyedévében került sor. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bp-tal 0,20%-ra csökkent.

2018 egészében több mint 12.000 **Családi Otthonteremtési Kedvezmény** (CSOK) támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A 2018. október 17-én hatályba lépett törvénymódosításnak megfelelően megszűnt az újonnan kötött lakástakarékpénztári szerződések keretében fizetett megtakarítások utáni állami támogatás. A kormány jelezte, hogy a költségvetési kiadás megatakarítását a CSOK támogatás bővítésére kívánja átcsoportosítani. Ennek megfelelően az október 25-i kormányülés döntött a CSOK-támogatási rendszer átalakításáról: egyrészt a kétgyermekes családok kedvezményes (fix 3%-os kamatozású) 10 millió forintos lakáscélú kölcsönt vehetnek fel, illetve a három gyermekes családok esetében a kedvezményes hitelösszeg 15 millió forintra emelkedik. Az új feltételek 2018. december 1-jétől léptek életbe.

A magyarországi **lakáshitelezés** szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP-nél elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 2018 4Q-ban a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot. A fenti folyamatokat a Magyar Nemzeti Bank tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már meghaladta a 70%-ot. Ami az adósságfék szabályokat illeti, a Magyar Nemzeti Bank a jövedelemarányos törlesztőrészlet mutatóra vonatkozó szabályok módosításáról döntött, az ügyfelek biztonsága és a fix kamatozású lakáshitelek térnyerése érdekében. 2018. október 1-jétől forint jelzáloghitelek felvétele esetén az adós havi törlesztőrészleteinek összege nem haladhatja meg a rendszeres havi nettó jövedelem MNB rendeletben meghatározott százalékát.

40. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsának 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű kamatcsere eszközt (IRS) vezetett be. Az IRS-eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érhették el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében a Monetáris Tanács 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS-eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján a **monetáris politikai célú IRS-eszköz (MIRS)** 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt. 2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP által igénybe vett MIRS-ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték (NPV) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS-ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében a Magyar Nemzeti Bank honlapján iránymutatást tett közzé, melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését. Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP Bank – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS-ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött. A 2018-as év egészét tekintve a teljes adó előtti 20,7 milliárd forintos összeg (18,8 milliárd forint adó után) 2018 4Q-ban a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közötti *A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke soron* jelenik meg.

AZ OTP BANK NYRT. 2018. ÉVI KONSZOLIDÁLT IFRS BESZÁMOLÓJA

OTP BANK NYRT.
2018. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	*4.*	1.547.272	1.198.045
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	*5.*	420.606	462.180
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	*6.*	181.356	344.417
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	*7.*	1.883.849	2.174.718
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	*8.*	8.066.593	6.987.834
Részvények és részesedések	*9.*	17.591	12.269
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	*10.*	1.740.520	1.310.331
Tárgyi eszközök	*11.*	253.773	237.321
Immateriális javak és goodwill	*11.*	166.711	176.069
Befektetési célú ingatlanok	*12.*	38.115	35.385
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	*13.*	15.201	10.277
Halasztott adó eszközök	*13.*	20.769	29.419
Egyéb eszközök	*13.*	237.932	211.963
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		**14.590.288**	**13.190.228**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	*14.*	392.706	472.068
Ügyfelek betétei	*15.*	11.285.085	10.233.471
Kibocsátott értékpapírok	*16.*	417.966	250.320
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	*17.*	73.316	69.874
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	*18.*	7.407	17.199
Halasztott adó kötelezettség	*18.*	6.865	9.271
Egyéb kötelezettségek	*18.*	498.857	421.942
Alárendelt kölcsöntőke	*19.*	81.429	76.028
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		**12.763.631**	**11.550.173**
Jegyzett tőke	*20.*	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	*21.*	1.864.204	1.671.879
Visszavásárolt saját részvény	*22.*	-67.999	-63.289
Nem ellenőrzött részesedések	*23.*	2.452	3.465
SAJÁT TŐKE		**1.826.657**	**1.640.055**
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		**14.590.288**	**13.190.228**

Budapest, 2019. március 8.

OTP BANK Nyrt. elnök-vezérigazgató

Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
Kamatbevételek:			
Hitelekből		576.053	521.121
Bankközi kihelyezésekből		72.401	42.686
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		421	1.444
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból		37.912	34.442
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból		59.899	56.343
Egyéb		11.272	10.479
Összes kamatbevétel		**757.958**	**666.515**
Kamatráfordítások:			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		-47.979	-46.475
Ügyfelek betéteire		-69.387	-50.995
Kibocsátott értékpapírokra		-6.343	-5.727
Alárendelt kölcsöntőkére		-2.169	-2.259
Egyéb		-7.357	-7.303
Összes kamatráfordítás		**-133.235**	**-112.759**
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		**624.723**	**553.756**
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*8.,24.*	-39.287	-40.848
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		**585.436**	**512.908**
Díj-, jutalék bevételek	*25.*	338.081	315.606
Díj-, jutalék ráfordítások	*25.*	-60.405	-54.413
Díjak, jutalékok nettó eredménye		**277.676**	**261.193**
Deviza műveletek nettó nyeresége		40.615	21.870
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		1.345	7.930
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök / kötelezettségek nyeresége		597	-
Osztalékbevételek		5.736	4.152
Értékvesztés visszaírása egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokból és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírokból		608	10
Egyéb működési bevételek	*26.*	39.422	65.469
Egyéb működési ráfordítások	*26.*	-25.995	-51.240
Nettó működési eredmény		**62.328**	**48.191**
Személyi jellegű ráfordítások	*26.*	-251.041	-213.886
Értékcsökkenés és amortizáció	*11.*	-51.475	-48.988
Goodwill értékvesztés	*11.*	-5.962	- 504
Egyéb általános költségek	*26.*	-264.803	-236.072
Egyéb adminisztratív ráfordítások		**-573.281**	**-499.450**
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		**352.159**	**322.842**
Társasági adó	*27.*	-33.837	-41.503
NETTÓ EREDMÉNY		**318.322**	**281.339**
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		**89**	**197**
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		**318.233**	**281.142**
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	*37.*	**1.215**	**1.074**
Hígított	*37.*	**1.215**	**1.074**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	2018	2017
NETTÓ EREDMÉNY	**318.322**	**281.339**
A jövőben az eredményben realizálódó tételek:		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója	-29.460	15.677
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-9	-
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.253	155
Átváltási különbözet	10.007	-20.535
A jövőben az eredményben nem realizálódó tételek:		
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tulajdoni részesedést megtestesítő instrumentumok valós érték változása	9.137	-
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-65	-241
Részösszesen	**-13.643**	**-4.944**
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	**304.679**	**276.395**
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-134	173
A társaság tulajdonosaira jutó rész	304.813	276.222

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok[1]	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Teljes tulajdonosi hozzájárulás	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2017. január 1-i egyenleg		**28.000**	**52**	**28.237**	**1.476.657**	**-55.468**	**-60.121**	**1.417.357**	**3.292**	**1.420.649**
Nettó eredmény		-	-	-	281.142	-	-	281.142	197	281.339
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-4.920	-	-	-4.920	-24	-4.944
Átfogó eredmény összesen		**-**	**-**	**-**	**276.222**	**-**	**-**	**276.222**	**173**	**276.395**
Részvény-alapú kifizetés	*31.*	-	-	3.598	-	-	-	3.598	-	3.598
2016. évi osztalék		-	-	-	-53.200	-	-	-53.200	-	-53.200
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	*22.*	-	-	-	-	-	10.342	10.342	-	10.342
Saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-2.839	-	-	-2.839	-	-2.839
Saját részvények állományváltozása	*22.*	-	-	-	-	-	-13.510	-13.510	-	-13.510
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-	-	-	-1.380	-	-	-1.380	-	-1.380
2017. december 31-i egyenleg		**28.000**	**52**	**31.835**	**1.695.460**	**-55.468**	**-63.289**	**1.636.590**	**3.465**	**1.640.055**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt		-	-	-	-51.475	-	-	-51.475	-127	-51.602
2018. január 1-i egyenleg		**28.000**	**52**	**31.835**	**1.643.985**	**-55.468**	**-63.289**	**1.585.115**	**3.338**	**1.588.453**
Nettó eredmény		-	-	-	318.233	-	-	318.233	89	318.322
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-13.420	-	-	-13.420	-223	-13.643
Átfogó eredmény összesen		**-**	**-**	**-**	**304.813**	**-**	**-**	**304.813**	**-134**	**304.679**
Nem ellenőrzött részesedések megvásárlása		-	-	-	-	-	-	-	-752	-752
Részvény-alapú kifizetés	*31.*	-	-	3.797	-	-	-	3.797	-	3.797
2017. évi osztalék		-	-	-	-61.320	-	-	-61.320	-	-61.320
MRP miatti korrekció		-	-	-	156	-	-	156		156
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	*22.*	-	-	-	-	-	21.814	21.814	-	21.814
Saját részvények értékesítésének vesztesége		-	-	-	-2.390	-	-	-2.390	-	-2.390
Saját részvények állományváltozása	*22.*	-	-	-	-	-	-26.524	-26.524	-	-26.524
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-	-	-	-1.256	-	-	-1.256	-	-1.256
2018. december 31-i egyenleg		**28.000**	**52**	**35.632**	**1.883.988**	**-55.468**	**-67.999**	**1.824.205**	**2.452**	**1.826.657**

[1] Lásd a 21. sz. jegyzetet, ahol az Eredménytartalék és egyéb tartalékok megnevezés tartalmazza az itt külön bemutatott tőketartalékot, részvény-alapú kifizetés tartalékát és az opciós tartalékot.

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2018	2017
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG			
Nettó eredmény (a társaság tulajdonosaira eső rész)		**318.233**	**281.142**
Nettó elhatárolt kamatok		-2.434	28.916
Osztalékbevétel		-5.736	-4.152
Értékcsökkenés és amortizáció	*11.*	51.475	48.988
Goodwill értékvesztés	*11.*	5.962	504
Értékvesztés képzése (+) / visszaírása (-) értékpapírokra	*7., 10.*	-608	-10
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	*8., 24.*	39.287	40.848
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	*9.*	1.232	184
Értékvesztés elszámolása (+) / visszaírása (-) befektetési célú ingatlanokra	*12.*	244	-71
Értékvesztés elszámolása tárgyi eszközökre és immateriális javakra		2.262	-
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	*13.*	944	8.213
Céltartalék visszaírása (-) / képzése (+) függő és jövőbeni kötelezettségre	*18.*	-1.841	15.957
Részvény-alapú juttatás	*2., 31.*	3.797	3.598
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		9.128	18.335
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (-) / vesztesége (+)		-29.525	11.966
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó csökkenése (+) / növekedése (-)	*6.*	178.542	-89.786
Hitelek amortizált bekerülési értéken, értékvesztés nélkül és valós értéken nettó növekedése	*8.*	-1.166.242	-456.001
Egyéb eszközök nettó növekedése	*13.*	-26.857	-10.680
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése	*15.*	1.054.945	583.081
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése (+) / csökkenése (-)	*18.*	101.877	-75.769
Nemzeti Bankoknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-) /csökkenése (+)	*4.*	-329.936	99.391
Fizetett társasági adó		-17.377	-14.797
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		**187.372**	**489.857**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
(folytatás)

	Jegyzet	2018	2017
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül	*5.*	42.811	147.969
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok vásárlása	*7.*	-1.644.093	-955.382
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok értékesítése	*7.*	1.896.981	552.351
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése	*9.*	-4.324	-682
Egyéb vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése (-) /csökkenése (+)	*9.*	-1.984	8.762
Kapott osztalék		5.490	3.739
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok növekedése	*10.*	-2.615.632	-1.166.466
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok csökkenése	*10.*	2.188.898	971.786
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása	*11.*	-104.199	-131.028
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele	*11.*	37.425	22.383
Befektetési célú ingatlanok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)	*12.*	-2.974	5.060
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)	*13.*	-21	8
Akvizíció miatti nettó pénzáramlás	*33.*	-	-128.588
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		**-201.622**	**-670.088**
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése	*14.*	-79.905	-168.108
Értékpapír kibocsátásából származó bevétel	*16.*	224.413	184.636
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	*16.*	-57.401	-81.886
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+) / csökkenése (-)	*19.*	5.733	-1.250
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	*21.*	-1.256	-1.380
Visszavásárolt saját részvények eladása	*22.*	7.138	10.342
Visszavásárolt saját részvények vásárlása	*22.*	-14.238	-16.349
Fizetett osztalék	*21.*	-61.164	-53.191
Finanszírozási tevékenységből származó (+) / felhasznált (-) nettó pénzforgalom		**23.320**	**-127.186**
Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)		**9.070**	**-307.417**
Pénzeszközök nyitó egyenlege		**800.689**	**1.128.610**
Átértékelési különbözet		10.220	-20.504
Pénzeszközök záró egyenlege	*4.*	**819.979**	**800.689**

OTP BANK NYRT.
A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a "Bank" vagy "OTP") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.
A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2019. március 8-án az Igazgatóság jóváhagyta

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2018	2017
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	98%	98%
Munkavállalók tulajdonában	1%	1%
A Bank tulajdonában	1%	1%
Összesen:	**100%**	**100%**

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű, azonos tulajdonosi jogokat megtestesítő törzsrészvényből áll.

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport") 1.411 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Oroszországban, Ukrajnában, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában, Szerbiában, és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	2018	2017
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	41.128	41.514
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	41.225	41.127

1.2. A Számvitel alapja

Jelen pénzügyi kimutatások a menedzsment azon feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Bank a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése, vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Csoport prezentációs és funkcionális pénzneme a magyar forint (”HUF”).

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt az Európai Unió („EU”) által is befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (”IFRS”) szerinti beszámoló készítési kötelezettségnek is eleget kell tennie.
Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board ”IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az EU által is befogadott IFRS-ekkel összhangban készültek.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.1. Az IFRS standardok 2018. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard** – az EU által elfogadva 2016. november 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" standard és további módosításai** – az EU által elfogadva 2016. szeptember 22-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 2 "Részvény alapú kifizetések" standard módosításai** – részvény alapú kifizetési tranzakciók besorolása és értékelése – az EU által elfogadva 2018. február 26-án (hatályba lép 2018.január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 4 „Biztosítási szerződések" standard módosításai** – IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok és IFRS 4 Biztosítási szerződések együttes alkalmazása – az EU által elfogadva 2017. november 3-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban, vagy az IFRS 9 első alkalmazásának időpontjától),
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standard módosításai** – Magyarázatok az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből eredő árbevétel" standardhoz – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 40 "Befektetési célú ingatlanok" standard módosításai** – Befektetési célú ingatlanok átsorolása – az EU által elfogadva 2018. március 14-én (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 1 és IAS 28 standardok módosításai – "IFRS-ek továbbfejlesztése (2014-2016 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 12 és IAS 28) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2018. február 7-én (az IFRS 1 és IAS 28 standardok esetében a módosításokat 2018. január 1- jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- **IFRIC 22 értelmezés "Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek"** – az EU által elfogadva 2018. március 28-án (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Ezen meglévő standardok módosításainak elfogadása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

- **IFRS 16 "Lízingek" standard** – az EU által elfogadva 2017. október 31-én (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai –** Előtörlesztés jellemzők negatív kompenzációval – az EU által elfogadva 2018. március 22-én - (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 23 "Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság" –** az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép a 2019 január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Csoport nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Csoport úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosításai nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

IFRS 16 bevezetése

IFRS 16 Lízingek standard, amely még nem hatályos 2018. december 31-én, és amelyet a Csoport annak hatálybalépése előtt nem alkalmaz

Az EU által befogadott IFRS 16 standard a 2019. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó kötelezően. A standard bevezetésével egyidejűleg hatályon kívül kerül a korábbi lízing standard (IAS 17 Lízingek), valamint a következő értelmezések: IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, SIC-15 Operatív lízingek – ösztönzők és SIC-27 A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi megítélése.

Az új standard célja az, hogy megkönnyítse a pénzügyi kimutatások összehasonlíthatóságát azzal, hogy a lízingbevevő pénzügyi helyzet kimutatásban meg kell jeleníteni mind a pénzügyi, mind az operatív lízingeket, valamint hogy a pénzügyi kimutatások felhasználóinak megfelelő tájékoztatást kell nyújtani a megállapodásokkal kapcsolatos kockázatokról.

Az operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtétel a lízingbe vevők esetén megszűnik, ehelyett minden esetben egy a lízinghez kapcsolódó, az eszköz használati jogát megtestesítő eszközt és egy lízingdíjak fizetésére vonatkozó kötelmet megtestesítő lízingkötelezettséget kell megjeleníteni a pénzügyi helyzet kimutatásban. Az IFRS 16 rendelkezései alapján egy szerződés lízingnek minősül vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A korábbi lízing standardban meghatározott lízing definícióhoz képest lényegi változás az azonosított eszköz használata feletti ellenőrzési jog meglétének vizsgálata (a szerződésben közvetlenül vagy közvetetten jelezve).

Az eszköz használatához kapcsolódó költségek – amelyek korábban operatív bérleti díjként jelentek meg – a standard alkalmazását követően a használatijog-eszköz értékcsökkenéseként és a lízingkötelezettség kamatjellegű ráfordításaként kerülnek kimutatásra. A használatijog-eszköz értékcsökkenése lineárisan, a lízingkötelezettség pedig effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra.
A cash-flow kimutatásban a lízingkötelezettség tőkerészéhez kötődő kifizetések a finanszírozási tevékenységek közé kerülnek, a rövid futamidejű lízingek díjai, a kisértékű eszközök lízingjeinek díjai és a lízingkötelezettség értékelésében figyelmen kívül hagyott változó lízingdíjak a működési tevékenységek közé kerülnek besorolásra. A lízingkötelezettség kamatrészéhez kötődő kifizetések az IAS 7 Cash flow-k kimutatásai standard fizetett kamatokra vonatkozó követelményeinek megfelelően kerülnek besorolásra a cash-flow kimutatásban.

A lízingbevevőnek az IAS 36 Eszközök értékvesztése standardot kell alkalmaznia annak megállapításához, hogy a használatijog-eszköz értékvesztett-e, illetve az azonosított értékvesztés miatti veszteség elszámolásához.

Lízingbeadók esetén az IFRS 16 standard lényegében a korábbi lízing standardban (IAS 17) szereplő lízingbeadói számviteli követelményeket tartja fenn. Az IFRS 16 standard továbbra is előírja, hogy a lízingbeadó köteles a lízingügyleteit operatív lízingként vagy pénzügyi lízingként besorolni. A Csoportra mint lízingbeadóra a megnövekedett közzétételi követelményeken kívül nincs jelentős hatással az új lízingstandard.

Átállás

Az IFRS 16 rendelkezéseinek első alkalmazása során a Csoport lízingbevevőként lízingjeire a módosított visszamenőleges alkalmazást választotta.

A módosított visszamenőleges alkalmazás során a lízingbe vevőnek a jelen standard első alkalmazásának halmozott hatását a felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként kell megjelenítenie az első alkalmazás időpontjában, ezért az összehasonlító adatok nem kerülnek újramegállapításra.

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

Átállás [folytatás]

A Csoport él a standard által biztosított alábbi gyakorlati megoldásokkal:

- A hasonló jellemzőkkel rendelkező lízingek portfóliójára egyetlen diszkontrátát alkalmaz.
- A használatijog-eszközt az első alkalmazás időpontjában kiigazítja a hátrányos lízingek kapcsán a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban közvetlenül az első alkalmazás időpontját megelőzően megjelenített céltartalékok összegével.
- A 12 hónapon belül lejáró szerződések esetén egyszerűsített módszert alkalmaz.
- A használatijog-eszköz értékelésénél nem veszi figyelembe a kezdeti közvetlen költségeket.
- Visszatekintést alkalmaz, például a lízingfutamidő meghatározásakor, ha a szerződés lízinghosszabbítási vagy megszüntetési opciót tartalmaz.

Az IFRS 16 hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra

IFRS 16 bevezetése (Projekt)

A jelen pénzügyi kimutatás összeállításakor a Csoport az IFRS 16 bevezetésével (továbbiakban Projekt) kapcsolatos feladatok jelentős részét befejezte. A 2017 utolsó negyedévében megkezdett Projektet három szakaszban végezte el a Csoport:

Első szakasz: Szerződések vizsgálata, adatgyűjtés

A szerződések vizsgálata során meghatározásra került, hogy azok lízingszerződéseknek vagy szolgáltatási szerződéseknek minősülnek-e. Az elemzés a Csoport teljes releváns szerződésállományára kiterjedt - a Csoport nem alkalmazza az IFRS 16 C3 bekezdését - függetlenül a szerződés jelenlegi besorolásától, amely azonban nem vezetett a lízing eltérő azonosításához. Azon szerződéses adatok is összegyűjtésre kerültek, amelyek a használatijog-eszköz, valamint a lízingkötelezettség értékének megállapításához szükségesek.
A Csoport jellemzően az alábbi használatijog-eszközöket fogja kimutatni 2019. január 1-jével a pénzügyi helyzet kimutatásban:

- Irodaépületek
- Bankfiókok
- Személygépkocsik
- ATM-helyek
- Számítástechnikai eszközök, berendezések

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített lízingek futamideje jellemzően (eszközkategóriánként):

- Irodaépületek ~6 év
- Bankfiókok ~5 év
- Személygépkocsik ~3 év
- ATM-helyek ~3 év
- Számítástechnikai eszközök, berendezések ~7 év

Második szakasz: Hatásfelmérés, számítások készítése

A Csoport az új standard bevezetésével kapcsolatban készített egy elemzést, amely tartalmazza:

- Az IFRS 16 nyitómérlegre (2019. január 1.) gyakorolt hatását
- Az IFRS 16 alapján elszámolt lízingszerződések pénzügyi helyzetre, eredményre gyakorolt hatását (jövőre vonatkozóan is)

Egy lízingszámítási eszköz használatával a Csoport meghatározta a használatijog-eszköz és a lízingkötelezettség értékét, valamint a halasztott adó összegét.

Harmadik szakasz: Implementáció, dokumentáció készítése – számviteli politika és közzététel

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos módosítások

a) Lízingkötelezettségek megjelenítése

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenítésre kerülnek azon lízingkötelezettségek, amelyek az IAS 17 rendelkezései alapján operatív lízingként minősített szerződésekhez kapcsolódnak. A lízingkötelezettséget a kezdőnapon az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelni. A lízingdíjakat az implicit kamatlábbal kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a lízingbevevőnek a járulékos lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A Csoport által alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~3,68%.

A kezdőnapon a lízingkötelezettségben figyelembe vett lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett következő összegekből állnak:
- fix díjak csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnapi index vagy ráta;
- a lízingbevevő által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a lízingbevevő észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót; és
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbevevő általi lehívását is tükrözi.

A Csoport él a standardban meghatározott megjelenítési kivételekkel, így a rövid futamidejű (12 hónapnál rövidebb), és a kisértékű (kevesebb, mint 1,4 millió forint) mögöttes eszközt tartalmazó lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a futamidő alatt lineárisan számolja el.

b) Használatijog-eszköz megjelenítése

A használatijog-eszköz a kezdőnapon bekerülési értéken kerül értékelésre.

A használatijog-eszköz bekerülési értéke a következőkből áll:
- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- kezdeti közvetlen költségek; és
- becsült költségek a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítása érdekében merültek fel.

c) Alkalmazott becslések

Az IFRS 16 bevezetése során számos, a lízingkötelezettség, valamint a használatijog-eszköz értékét befolyásoló becslést, értékelést kell készíteni. Ide tartozik:
- annak meghatározása, hogy mely szerződések tartalmaznak lízinget;
- a lízingszerződés futamidejének megállapítása (ideértve a határozatlan, valamint a meghosszabbítható futamidejű szerződéseket);
- a jövőbeli cash flow-k diszkontálásához alkalmazott kamatláb megállapítása; valamint
- az értékcsökkenési kulcsok meghatározása.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás

Az IFRS 16 bevezetésével kapcsolatos hatás megállapításának alapja a Csoport 2018. december 31-én hatályban levő szerződésállománya volt.

A Csoport az alábbi eszközöket jeleníti meg 2019. január 1-jén használatijog-eszközként a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában:

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]

1.2. A Számvitel alapja [folytatás]

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásra gyakorolt hatás [folytatás]

A becsült hatás:

Adatok millió forintban	2019. január 1.
Használatijog-eszköz	46.975
Lízingkötelezettség	46.677
A felhalmozott eredmény nyitóegyenlegének kiigazításaként megjelenő összeg	-

Az első alkalmazás hatással lehet a konszolidált átfogó eredménykimutatásra és a konszolidált cash-flow kimutatásra, ugyanakkor a becsült hatás nem minősül jelentősnek.
2019. január 1-jén mint első alkalmazás időpontjában a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban megjelenített lízingkötelezettségekre alkalmazott súlyozott átlagos járulékos lízingbevevői kamatláb: ~3,68%.

1.2.3. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a konszolidált pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 14 "Szabályozói elhatárolások" standard** (hatályba lépett 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- **IFRS 17 "Biztosítási szerződések" standard** (hatályba lép a 2021. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 3 "Üzleti kombinációk" standard módosításai** – Üzleti tevékenység definíciója (hatályos azon üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyeknél az akvizíció dátuma a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokba esik, valamint az adott időszak kezdetén vagy azt követően bekövetkező eszközbeszerzésekre),
- **IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések" standardok módosításai** – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban),
- **IAS 1 "Pénzügyi kimutatások prezentálása" és IAS 8 "Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák" standardok módosításai** – Lényegesség definíciója (hatályba lép a 2020. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 19 "Munkavállalói juttatások" standard módosításai –** Terv módosítása, korlátozás vagy elszámolás (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 "Társult vállalkozásokban lévő befektetések" standard módosításai** – Társult vállalkozásokban lévő hosszú-távú érdekeltségek (hatályba lép a 2019. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2015-2017 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 és IAS 23) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **A Koncepcionális keretelvekre való hivatkozások módosításai az IFRS standardokban** (hatályba lép a 2020. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfoliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által nincs még elfogadva a rendelet. A Csoport becslése szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.
Ezen módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a fordulónapon.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1. Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.
A konszolidált pénzügyi kimutatások EU által befogadott IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó prezentációs pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra.
A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (”MNB”) által közzétett árfolyamon, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középárfolyamon.
A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbözetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:
- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbözetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek (lásd a 2.7. jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi érdekeltség értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén, az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes tőkében halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.2. Devizanemek közötti átszámítás [folytatás]

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a halmozott árfolyam-különbözet Csoportnak tulajdonítható arányos része a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös vezetésű vállalkozások olyan értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyam-különbözetek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbözetek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik.

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Bank kontrollt gyakorol. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 34. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd a 2.13. sz. jegyzetet).
A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.
Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t - amely a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.
Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.
Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége. A goodwill arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása.
A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a jelenlegi gazdasági növekedést, illetve várakozásokat valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.5. Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok

A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor azon értékpapír-befektetéseket, amelyeket Csoport a szerződéses cash-flow-k beszedése érdekében tart, továbbá mely pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései, a Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli.
Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken. Az amortizált bekerülési értéken értékelt papírok az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek.
Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok jellemzően a magyar és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A Csoport a kereskedési célú értékpapírokat az üzleti modellnek megfelelően rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja. Ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmazza. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket, befektetési jegyeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészről kereskedési céllal, másrészről fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.
A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az ún. „multi curve" árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flowk nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letéttel fedezett.
A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.
Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IFRS 9 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.
A deviza adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök [folytatás]

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok [folytatás]

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap („IRS") ügyleteket köt. Az devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

Az IRS ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák az IRS ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. IRS ügyletet a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Csoport tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejére indulásakor és záráskor is tőkecsere történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruházza egy devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.7. Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügyleten valós értékben bekövetkező változás közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.
A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.
A Csoport bevezette a fedezeti elszámolásra vonatkozó IFRS 9 szerinti előírásokat.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a hatékonyságuk arányában az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra.

Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A Csoport a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Csoport visszavonja a fedezeti megjelölést.

2.8. Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Csoportnak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. A Csoport nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

2.9. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

Előfordulhat, hogy a derivatíva egy olyan kombinált vagy hibrid pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum valamely cash-flowja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és különálló származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, önmagában is megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értékén értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg;
- ha egy hibrid szerződés tartalmaz egy alapszerződést is, ami egy pénzügyi eszköz akkor a pénzügyi eszközre vonatkozó általános számviteli szabály a besorolásra, megjelenítésre és mérésre az egész szerződésre is alkalmazandó.

2.10. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokat olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és az értékpapírok eladásával éri el a célját. Továbbá ezen értékpapírok szerződéses cash flow-i kizárólag tőke és kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.
Az értékpapír-befektetések az ügylet kötési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a kamat és árfolyameredmény kivételével közvetlenül az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.10. Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok [folytatás]

A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékpapírok értékesítésekor a Csoport a FIFO[1] módszer szerinti készletértékelést alkalmazza.
Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak.
A Csoport úgy döntött, hogy azon tőkeinstrumentumok valós érték változását, melyek sem nem kereskedési célúak sem pedig IFRS 3 szerint elszámoltak az egyéb átfogó eredménykimutatásban kell megjeleníteni.
Az értékvesztés a diszkontált cash-flow módszer alapján kerül kiszámításra a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra és valós érték alapján a tőkeinstrumentumokra felhasználva a várható jövőbeni cash-flowkat és az eredeti effektív kamatlábat, ha olyan objektív bizonyíték van az értékvesztésre, amely lényeges és tartósabb csökkenést jelent a valós értékben.
Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.
Néhány esetben a Csoport visszavonhatatlan azt választotta a kezdeti megjelenítéskor, hogy bizonyos tőkeinstrumentumokra a követő valós érték változásokat az átfogó eredménnyel szemben jeleníti meg az eredménykimutatás helyett.

2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A Csoport amortizált bekerülési értéken értékeli azokat a hiteleket, bankközi kihelyezéseket és követeléseket, amelyeket a szerződéses cash flow-k beszedése érdekében tartja, továbbá ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash-flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései. A Csoport eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek soron jeleníti meg azokat a hiteleket, amelyek nem kereskedési céllal tartottak és a cash flow jellemzői alapján nem kizárólag tőke és kint lévő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseit eredményezik.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flowk-ra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek.
Amikor egy pénzügyi eszközt kivezetnek a különbség a könyv szerinti érték és a kapott ellenérték között az erdménykimutatásban kerül elszámolásra. Amikor a pénzügyi eszköz szerződéses cash-flowi módosulnak, de a módosítás nem vezet a pénzügyi eszköz kivezetéséhez, akkor a Csoport újrakalkulálja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét, úgy hogy a várható jövőbeni cash-flowkat az eredeti effektív kamatlábbal újradiszkontálja. A különbség a könyv szerinti érték és a várható cash-flowk jelenértéke között módosítás miatti nyereség vagy veszteség soron jelenik meg az eredménykimutatásban.

A kamatok és az amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik. Amikor a kölcsönbevevő esedékességkor fizetési késedelembe esik vagy a menedzsment megítélése szerint előre jelezhető, hogy a kölcsönbevevő képtelen lesz eleget tenni fizetési kötelezettségének, akkor minden meg nem fizetett késedelmi kamat értékvesztetté válik.
Egy pénzügyi eszköz a kezdeti megjelenítéskor valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Csoport a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbözetet elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.
A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

[1] First In First Out

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés [folytatás]

A Csoport az IFRS 9 standard előírásainak megfelelően a hitelekre és bankközi kihelyezésekre értékvesztést a várható veszteség alapú modell alapján számol el. A háromszintű modell alapján a kezdeti megjelenítés pillanatától kezdve 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben kerül értékvesztés elszámolásra. A kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedett a hitelkockázattal rendelkező vagy objektív bizonyítékok alapján értékvesztett ügyletek esetében élettartami várható hitelezési veszteséggel megegyező összegű értékvesztés kerül elszámolásra.

A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök esetében szintén a kezdeti megjelenítés óta felmerült teljes élettartami várható veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök élettartami várható hitelezési vesztesége az értékelés időpontjában alacsonyabb a kezdeti megjelenítéskor becsült várható hitelezési veszteségnél, akkor a Csoport értékvesztés miatti nyereséget jelenít meg az Konszolidált eredménykimutatásban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

Követő értékeléskor a Csoport az Konszolidált eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron jeleníti meg a várható hitelezési veszteség képzésével és visszaírásával kapcsolatos összegeket, amelyek ahhoz szükségesek, hogy a fordulónapon az IFRS 9 szerinti hitelezési veszteség kerüljön megjelenítésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszaírás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszaírás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban az első értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget az élettartami várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani. Amennyiben egy pénzügyi eszköz, amely korábban a második vagy a harmadik értékvesztési szakaszban volt, a követő értékeléskor az első szakaszba kerül besorolásra, akkor a hitelezési veszteséget a 12 havi várható hitelezési veszteség szintjére kell módosítani.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás “Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra.
Az IFRS 9 standard részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Csoport a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Csoport számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel abban az esetben kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Csoport által felmondásra került.
A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben kerül elszámolásra, mégpedig a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlansága mellett. Ezekben az esetekben ésszerűen nem várható, hogy az ügyfél szerződéses cash-flow-k szerint fog teljesíteni, ezért a Csoport a részleges és teljes leírás során nem határol el kamatbevételt.
Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.12. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként vagy Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat az effektív kamatszámítási módszer alapján egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követelésként szerepelnek a Csoport könyveiben.

2.13. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve.
A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IFRS 9 szerint szerepelnek.
A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2.14. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftver	3,33-67%
Vagyoni értékű jogok	2,8-50%
Ingatlanok	1-33%
Irodai berendezések, járművek	1-50%

A Csoport a tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést.
A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül.

Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.
A Csoport köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Csoportnak a jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.
Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészről a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészről a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása.
Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiválásig felmerült eredményéről van szó.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.15. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Csoport a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2.16. Lízing

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbe vevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra.

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.
Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

A lízingbe vevőre vonatkozó elszámolás 2019. január 1-jétől változott az IFRS 16 standardnak megfelelően. (lásd a 1.2.2. pontot)

2.17. Befektetési célú ingatlanok

A Csoport befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Csoport a befektetési célú ingatlanokat bekerülési értéken, a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értéken tartja nyilván, ahol az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják.

2.18. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves pénzügyi kimutatásokban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.
A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.19. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. Szintén a kamatbevételek között kerülnek elszámolásra, nem effektív kamat módszerrel a származékos pénzügyi instrumentumok időarányos kamatai, valamint a kamat-swap ügyletek nyereségjellegű valós érték változásai. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamatok elhatárolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.
A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok, amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.20. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IFRS 9 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra (részletesebben lásd a 25. számú jegyzetet).

2.21. Osztalékbevétel

A Csoport az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.22. Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke az adott ország fiskális politikája alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időleges eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

A Csoport halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.23. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.24. Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.
A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Csoport legjobb megítélése szerint.

A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettségként és ráfordításként kell elszámolni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

2.25. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.
A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.26. Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.
A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.
A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következőek: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]

2.27. Összehasonlító adatok

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatások minden tekintetben azonos számviteli politikai elvek mentén készültek, mint az Európai Unió által befogadott IFRS-ek szerint készített, 2017. december 31-ére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások, melyek 2018. március 13-án kerültek elfogadásra a Menedzsment Bizottság által, kivéve az IFRS 9 és IFRS 15 standardok első alkalmazásával kapcsolatos változásokat.

Az IFRS 9 első alkalmazásával kapcsolatosan a Menedzsment úgy döntött, hogy összehasonlító adatként az IAS 39 standard alkalmazása szerinti 2017. év végi adatokkal egyező információk kerülnek közzétételre. A Csoport az áttérés kapcsán a retrospektív áttérési módszert választotta.

IAS 39 szerinti besorolások	IFRS 9 szerinti besorolások	Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2017. december 31-én	Átsorolás	Átértékelés értékvesztés miatt			Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1-jén
				1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz[1]	
Bankközi kihelyezések, követelések	**Bankközi kihelyezések, követelések**	**462.180**	-	-269	-	-	**461.911**
Kereskedési célú értékpapírok	Kereskedési célú eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	259.263	-3.579		-	-	255.684
	Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt értékpapírok	-	29.206		-	-	29.206
Értékesíthető értékpapírok	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.174.718	-34.399	-2.885	-	-	2.137.434
Lejáratig tartandó értékpapírok	Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.310.331	8.933	-2.256	-	-5	1.317.003
Értékpapírok összesen	**Értékpapírok összesen**	**3.744.312**	**161**	**-5.141**	**-**	**-5**	**3.739.327**
Hitelek amortizált értéken	Hitelek amortizált bekerülési értéken	6.987.834	-21.844	-9.436	-20.265	-19.674	6.916.615
	Hitelek valós értéken	-	23.251	-	-	-	23.251
Hitelek összesen	**Hitelek összesen**	**6.987.834**	**1.407**	**-9.436**	**-20.265**	**-19.674**	**6.939.866**
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	472.068	-20.011	-	-	-	452.057
	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	21.476	-	-	-	21.476
	Kötelezettségek összesen	**472.068**	**1.465**	**-**	**-**	**-**	**473.533**
Függő céltartalék hitelnyújtási elkötelezettségekre és bankgaranciákra	Függő céltartalék hitelnyújtási elkötelezettségekre és bankgaranciákra	**15.356**	**-**	**1.816**	**1.181**	**1.967**	**20.320**

IFRS 15

Az IFRS 15 első alkalmazásának nem volt jelentős hatása a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

[1] 3. Szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR

Az EU által befogadott IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések várható veszteségen és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Pénzügyi instrumentumok értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja a pénzügyi instrumentumok állományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

Egy új háromszintű modell került kialakításra az IFRS 9 előírásainak való megfelelőségre. Az új értékvesztés módszertanban osztályozva vannak a pénzügyi instrumentumok annak érdekében, hogy meghatározásra kerüljön a kezdeti megjelenítést követően a hitelkockázat jelentős növekedése, illetve lehetővé váljon az IFRS 9 szerint értékvesztett pénzügyi eszközök azonosítása. Azon instrumentumok esetében, amelyek értékvesztettek vagy jelentősen megnő a hitelkockázatuk, a teljes élettartamuk alatt várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. (Részletesebben lásd 28.1.1. jegyzetet)

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

Az IFRS 13 “Valós értéken történő értékelés” létrehoz egy valósérték-hierarchiát a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében. A hierarchia három szintben kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsülje azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között, az értékelés időpontjában, a fennálló piaci feltételek mellett.

3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR [folytatás]

3.3. Céltartalékok

AA hitelkeretek igénybe nem vett részére és a bankgaranciákra a céltartalék megképzése IFRS 9 standard előírásai szerint került elszámolásra. Ezekre az instrumentumokra a hitelkonverziós faktor alapján kerül céltartalék elszámolásra, amely a le nem hívott keret azon részét jelenti, amelyet valószínűleg le fognak hívni.
Az egyéb céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett.
A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (lásd a 18. sz. jegyzet) A mérlegen kívüli tételekre képzett egyéb céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelem összegére megbízható becslés készíthető.

3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy - ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak - annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.
A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeli, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

3.5. Üzleti modellek

A pénzügyi eszközök három kategóriába kerültek besorolásra a Csoportnál attól függően, hogy melyik üzleti modellen belül vannak kezelve.
Az olyan üzleti modellen belül, amely szerződéses cash-flowk beszedésére tartja a pénzügyi eszközöket, a Csoport főleg hiteleket és előlegeket, valamint hosszú távú értékpapírokat és egyéb pénzügyi eszközök kezel.
Az olyan üzleti modellen belül, amelynek célja mind szerződéses cash-flowk beszedése, mind pedig pénzügyi eszközök eladása, a Csoport kizárólag értékpapírokat kezel.
Az olyan üzleti modellen belül, amelynek célja nyereséget elérni rövid távon, a Csoport értékpapírokat és származékos pénzügyi instrumentumokat kezel.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

	2018	2017
Pénztárak		
forint	172.176	95.113
valuta	233.198	199.102
	405.374	**294.215**
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	58.654	208.200
deviza	1.083.192	695.475
	1.141.846	**903.675**
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	-	-
	-	-
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	52	155
Összesen	**1.547.272**	**1.198.045**
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék átlagos állománya[1]	**-727.293**	**-397.356**
Pénzeszközök záró egyenlege	**819.979**	**800.689**

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	43.961	51.447
deviza	290.455	357.849
	334.416	**409.296**
Éven túli:		
forint	80.459	52.410
deviza	4.416	380
	84.875	**52.790**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.812	162
Értékvesztés	-497	-68
Összesen	**420.606**	**462.180**

[1] A külföldi leánybankoknak a Csoporton belül az adott ország helyi specifikus jegybanki rendeleteinek meg kell felelniük. Minden ország a Csoporton belül saját szabályozással rendelkezik a kötelező tartalék kalkulációjára és a tartalék meghatározására. Ennek alapján bankoknak a kötelező tartalékszámításba beleszámító forrásának meghatározott százalékában kötelező tartalékot kell elhelyeznie a Nemzeti Bankoknál.

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban) [folytatás]

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**68**	**95**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	269	-
Értékvesztés képzés	2.879	53
Értékvesztés visszaírása	-2.683	-77
Értékvesztés átsorolása	-105	-
Átváltási különbözet	69	-3
Záró egyenleg	**497**	**68**

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2018	2017
Forint	-1,0% - 3,84%	-0,5% - 3,84%
Deviza	-2,28% - 13,69%	-20,0% - 14,9%

	2018	2017
A bankközi kihelyezések átlagos kamata	1,62%	0,98%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2018	2017
Kereskedési célú értékpapírok		
Államkötvények	34.083	113.572
Részvények és befektetési jegyek	8.241	11.169
Diszkont kincstárjegyek	1.059	1.169
Egyéb értékpapírok	2.164	34.631
Kamatozó kincstárjegyek	-	93.806
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	4.505	1.248
	50.052	**255.595**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	387	3.668
	50.439	**259.263**
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok	27.512	-
Összesen	**77.951**	**259.263**

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének részletezése

	2018	2017
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	44.120	33.377
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	31.994	18.047
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS[1] ügyletek	12.417	16.976
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	2.502	4.998
Kereskedési célú egyéb ügyletek	12.372	11.756
	103.405	**85.154**
Összesen	**181.356**	**344.417**

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	30,1%	67,3%
Deviza	69,9%	32,7%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	19,7%	55,0%
Deviza	80,3%	45,0%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2018	2017
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,01% -7,5%	0,01% -9,25%
A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,25%	2,20%

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhető:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	2.039	2.991
fix kamatozású	8.632	136.194
	10.671	**139.185**
Éven túl:		
változó kamatozású	2.198	14.214
fix kamatozású	24.437	89.779
	26.635	**103.993**
Nem kamatozó értékpapírok	12.746	12.417
Összesen	**50.052**	**255.595**

[1] CCIRS Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (Lásd a 2.6.2. sz. jegyzetet.)

7. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017[1]
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok		
Államkötvények	1.357.248	1.703.665
Diszkont kincstárjegyek	331.880	223.238
Jelzáloglevelek	81.823	-
Vállalati kötvények	61.421	174.742
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	-	*84.048*
deviza	*37.113*	*49.737*
	37.113	*133.785*
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	*22.885*	*32.598*
deviza	*1.423*	*8.359*
	24.308	*40.957*
Egyéb értékpapírok	-	545
	1.832.372	**2.102.190**
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	-	*1.472*
deviza	*5.358*	*76*
	5.358	*1.548*
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	*576*	*19.419*
deviza	*24.729*	*29.186*
	25.305	*48.605*
	30.663	**50.153**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.814	22.745
Értékvesztés	-	-370
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékpapírok / Értékesíthető értékpapírok összesen	**1.883.849**	**2.174.718**

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	57,8%	61,7%
Deviza	42,2%	38,3%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

[1] A komparatív adatok az előző évi konszolidált pénzügyi kimutatásokban értékesíthető értékpapírként szerepeltek. Részletekért lásd a 2.27. számú jegyzetet

7. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	54,3%	61,4%
Deviza	45,7%	38,6%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2018	2017
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,01% - 7,5%	0,01% - 7,5%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,30% - 20,4%	-0,25% - 18,2%

	2018	2017
Forintban denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	1,69%	1,56%
Devizában denominált egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,29%	2,63%

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt / értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	12.300	756
fix kamatozású	636.644	615.554
	648.944	**616.310**
Éven túl:		
változó kamatozású	101.829	75.651
fix kamatozású	1.081.599	1.410.229
	1.183.428	**1.485.880**
Nem kamatozó értékpapírok	30.663	50.153
Összesen	**1.863.035**	**2.152.343**

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**370**	**305**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	-370	-
Értékvesztés képzés	-	4
Értékvesztés visszaírása	-	-11
Értékvesztés felhasználása	-	-
Átsorolás részesedések közül	-	96
Átváltási különbözet	-	-24
Záró egyenleg	**-**	**370**

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatlábkockázattal szemben. Lásd a 28.4. sz. jegyzetet.
A 2018-as év során a Csoport nem adott el olyan tőkeinstrumentumot, mely az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt.

8. SZ. JEGYZET: HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN (millió forintban)

	2018	2017
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.517.071	2.628.507
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	6.200.361	5.098.123
	8.717.432	**7.726.630**
Értékvesztés	-685.364	-738.796
Amortizált bekerülési értéken értékelt hitelek összesen	**8.032.068**	**6.987.834**
Valós értéken értékelt hitelek piaci kockázattal korrigált értéke	36.341	-
Hitelkockázat változásából származó negatív valós érték változás halmozott összege	-1.816	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hitelek összesen	**34.525**	**-**
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken összesen	**8.066.593**	**6.987.834**

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2018	2017
Forint	34%	34%
Deviza	66%	66%
Összesen	**100%**	**100%**

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli forinthitelek	0,0% - 37,45%	0,0% - 37,45%
Éven túli forinthitelek	0,01% - 38,98%	0,0% - 37,5%
Éven belüli devizahitelek	-0,64% - 90,0%	-0,67% - 59,9%
Éven túli devizahitelek	-0,64% - 90,0%	-0,67% - 59,0%

	2018	2017
Forinthitelek átlagos kamata	6,87%	7,55%
Devizahitelek átlagos kamata	7,05%	7,66%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**738.796**	**944.273**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	47.626	-
Értékvesztés képzés	460.340	413.011
Értékvesztés visszaírása	-271.375	-351.214
Értékvesztés felhasználás	-126.747	-105.734
Arányos leírás	-126.906	-57.082
Akvizíció miatti növekedés	-	6.917
Értékvesztés átsorolása	26	-1.397
Részleges leírás[1]	-42.998	-76.947
Átváltási különbözet	6.602	-33.031
Záró egyenleg	**685.364**	**738.796**

[1] Lásd a 2.11. sz. jegyzetet

8. SZ. JEGYZET: HITELEK AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉS VALÓS ÉRTÉKEN (millió forintban) [folytatás]

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés változása az alábbiakban összegezhető:

	2018	2017
Értékvesztés képzés kihelyezési veszteségekre és nyereség leírás, eladás miatt kihelyezésekre	144	228
Értékvesztés képzés hitelekre és hitelezési nyereség leírás és értékesítés miatt	49.923	40.620
Összesen	**50.067**	**40.848**

9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

	2018	2017
Részesedések		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	11.904	7.335
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken	11.279	9.338
	23.183	**16.673**
Értékvesztés	-5.592	-4.404
Összesen	**17.591**	**12.269**

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**4.404**	**4.330**
Értékvesztés képzés	1.232	184
Értékvesztés felhasználás	-	-13
Átsorolás egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok közé	-41	-96
Átváltási különbözet	-3	-1
Záró egyenleg	**5.592**	**4.404**

10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Államkötvények	1.709.343	1.290.630
Vállalati kötvények	10.068	6
Diszkont kincstárjegyek	-	30
	1.719.411	**1.290.666**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	24.048	20.381
Értékvesztés	-2.939	-716
Összesen	**1.740.520**	**1.310.331**

10. SZ. JEGYZET: AMORTIZÁLT BEKERÜLÉSI ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2018	2017
Éven belül:		
változó kamatozású	-	270
fix kamatozású	156.552	105.251
	156.552	**105.521**
Éven túl:		
változó kamatozású		-
fix kamatozású	1.562.859	1.185.145
	1.562.859	**1.185.145**
Összesen	**1.719.411**	**1.290.666**

A amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2018	2017
Forint	93,1%	91,8%
Deviza	6,9%	8,2%
Összesen	**100,0%**	**100,0%**

	2018	2017
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	-	1,4% - 4,45%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	0,5% - 18,0%	1,39% - 14,5%

	2018	2017
Az amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok átlagos kamata	3,98%	4,72%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**716**	**800**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	2.014	-
Értékvesztés képzése	995	15
Értékvesztés visszaírása	-783	-18
Értékvesztés felhasználása	-46	-93
Átváltási különbözet	43	12
Záró egyenleg	**2.939**	**716**

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

2018. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**302.057**	**226.513**	**174.585**	**20.033**	**723.188**
Évközi növekedés	42.443	30.452	33.878	46.009	**152.782**
Átváltási különbözet	-3.210	3.403	1.200	321	**1.714**
Évközi csökkenés	-18.030	-20.733	-14.660	-43.483	**-96.906**
Konszolidációs kör változása	9	4	37	1	**51**
December 31-i egyenleg	**323.269**	**239.639**	**195.040**	**22.881**	**780.829**

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**125.988**	**58.146**	**125.664**	**-**	**309.798**
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	27.245	7.080	17.150	-	**51.475**
Goodwill értékvesztés	5.962	-	-	-	**-**
Átváltási különbözet	732	5.229	854	-	**6.815**
Évközi csökkenés	-5.577	-2.233	-8.187	-	**-15.997**
Konszolidációs kör változása	8	1	22	-	**31**
Értékvesztés	**2.200**	**28**	**33**	**-**	**2.261**
December 31-i egyenleg	**156.558**	**68.251**	**135.536**	**-**	**360.345**

Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**176.069**	**168.367**	**48.921**	**20.033**	**413.390**
December 31-i egyenleg	**166.711**	**171.388**	**59.504**	**22.881**	**420.484**

Az immateriális javak megbontása a 2018. december 31-ével zárult évben:

Immateriális javak	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
Bruttó érték	5.924	219.617	**225.541**
Értékcsökkenés és amortizáció	1.975	148.621	**150.596**
Nettó érték	**3.949**	**70.996**	**74.945**

A goodwill változásának levezetése a 2018. december 31-ével zárult évben:

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**101.489**
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-3.761
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	**97.728**

Értékvesztés	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**513**
Évközi növekedés	5.962
Átváltási különbözet	-
Évközi csökkenés	-513
December 31-i egyenleg	**5.962**

Nettó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**100.976**
December 31-i egyenleg	**91.766**

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2018. december 31-ével zárult év [folytatás]

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
JSC „OTP Bank" (Oroszország)	38.048
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.664
OTP Bank Romania S.A.	6.388
Egyéb[1]	125
Összesen	**91.766**

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készülő értékeléseket két diszkontált cash-flow számításra épülő értékelési keretben végzi el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a FCF, szabad pénzáramok módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

A Bank menedzsmentjének megítélése alapján 2018. december 31-ére vonatkozóan értékvesztés teszt készült, melyhez három éves 2019-2021 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul. Az értékelés bázisát a 2018. év november végi tény adatok képezték, míg az explicit periódus első három évére vonatkozóan az egyes leánybankok Menedzsment Bizottsága által jóváhagyott 2018. évi prognózisok és az ez alapján elkészített középtávú (2019-2021) előrejelzések kerültek figyelembevételre. A 2019-2021 közötti számok meghatározásakor a Bank figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a következő évekre várható gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, illetve az ezekből adódó növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várható jövőbeli alakulását.

Jelenérték számítás FCF módszerrel

A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiindulópont.
A Bank által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához kockázatmentes kamatlábként az OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében a helyi devizás, egy éves bankközi kamatlábat, míg a többi bank esetében. a makro előrejelzésekben szereplő 10 éves helyi devizás állampapír vagy swap hozamot használta fel. A kockázati prémiumhoz a damodaran.com honlapon közölt országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, mely az OTP Banka Slovensko a.s. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. esetében korrigálva lett CDS felárakkal, mivel a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamat implicit módon tartalmazza az ország specifikus kockázatokat.
A növekedési ráta az explicit periódusban a szabad pénzeszközök kamatával, valamint az alárendelt kölcsöntőke kamatával korrigált adózott eredmény növekedési üteme. A maradványérték időszakokra feltételezett növekedési ütemek a hosszú távú gazdasági várakozásokat tükrözik az egyes országok esetében.
A leánybankok értéke a FCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

Jelenérték számítás EVA módszerrel

Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításhoz használt mutatók (hosszú távú tőkeköltség és növekedési ütem) megegyeznek a FCF módszernél használt értékekkel.

A 2018. december 31-ével végződött év értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján goodwill leírás történt 2018. december 31-én 229 millió forint összegben az OTP Ingatlanlízing Zrt. és 5.733 millió forint a Monicomp Zrt leányvállalatra.

[1] Egyéb tartalmazza: Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**300.216**	**197.913**	**163.285**	**12.451**	**673.865**
Akvizíció miatti növekedés	14.938	29.406	2.791	365	**47.500**
Évközi növekedés	37.275	13.355	29.233	37.855	**117.718**
Átváltási különbözet	-4.746	-1.393	-1.470	-96	**-7.705**
Évközi csökkenés	-45.626	-12.768	-19.254	-30.542	**-108.190**
December 31-i egyenleg	**302.057**	**226.513**	**174.585**	**20.033**	**723.188**

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	**138.185**	**54.026**	**126.138**	**-**	**318.349**
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	27.081	7.400	14.507	-	**48.988**
Goodwill értékvesztés	504	-	-	-	**504**
Átváltási különbözet	-1.067	-555	-1.155	-	**-2.777**
Évközi csökkenés	-38.715	-2.725	-13.826	-	**-55.266**
December 31-i egyenleg	**125.988**	**58.146**	**125.664**	**-**	**309.798**

Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	**162.031**	**143.887**	**37.147**	**12.451**	**355.516**
December 31-i egyenleg	**176.069**	**168.367**	**48.921**	**20.033**	**413.390**

Az immateriális javak megbontása a 2017. december 31-ével zárult évben:

Immateriális javak	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
Bruttó érték	4.735	195.833	**200.568**
Értékcsökkenés és amortizáció	1.789	123.685	**125.475**
Nettó érték	**2.946**	**72.148**	**75.094**

A goodwill változásának levezetése a 2017. december 31-ével zárult évben:

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**104.282**
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-2.793
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	**101.489**

Értékvesztés	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**-**
Évközi növekedés	504
Átváltási különbözet	9
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	**513**

Nettó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	**104.282**
December 31-i egyenleg	**100.976**

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-ével zárult év [folytatás]

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
JSC „OTP Bank" (Oroszország)	42.182
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.004
OTP Bank Romania S.A.	6.162
Monicomp Zrt.	5.733
Egyéb[1]	354
Összesen	**100.976**

A 2017. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján 2017. december 31-én 504 millió forint goodwill leírás történt az OTP Banka Slovenkso a.s. leányvállalatra vonatkozóan.

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban)

A befektetési célú ingatlanok bruttó értékének változása az alábbiak szerint összegezhető:

Bruttó érték	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**50.887**	**44.847**
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	11.249	5.879
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közül	649	44
Növekedés vásárlásból	553	660
Növekedés akvizícióból	-	3.394
Egyéb évközi növekedés	1.522	309
Átvezetés értékesítésre tartott ingatlanok közé	-440	-137
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-4.140	-1.104
Kivezetés értékesítés miatt	-12.477	-1.638
Egyéb évközi csökkenés	-1	-945
Átváltási különbözet	1.454	-422
Záró egyenleg	**49.256**	**50.887**

Az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok a következőképpen alakultak:

Értékcsökkenési kulcsok	1% - 50,0%	1% - 46,2%

A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékcsökkenés állományváltozása az alábbi volt:

Értékcsökkenés	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**7.422**	**5.408**
Évközi növekedés	761	781
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közül	-	18
Egyéb évközi növekedés	-	1.410
Kivezetés értékesítés miatt	-422	-
Átvezetés készletek, saját használatú ingatlanok közé	-801	-137
Egyéb évközi csökkenés	-52	-62
Átváltási különbözet	231	4
Záró egyenleg	**7.139**	**7.422**

[1] Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

12. SZ. JEGYZET: BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (millió forintban) [folytatás]

A befektetési célú ingatlanokra elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

Értékvesztés	**2018**	**2017**
Január 1-i egyenleg	**8.080**	**9.993**
Értékvesztés képzés	451	298
Értékvesztés felszabadítása	-207	-369
Értékvesztés felhasználás	-4.593	-1.789
Átváltási különbözet	271	-53
Záró egyenleg	**4.002**	**8.080**

Nettó érték	**2018**	**2017**
Január 1-i egyenleg	**35.385**	**29.446**
December 31-i egyenleg	**38.115**	**35.385**
Valós érték	**44.616**	**40.258**

Bevételek és költségek megoszlása	**2018**	**2017**
Bérleti díjbevétel	2.945	2.038
Bevételt termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	75	104
Bevételt nem termelő ingatlanok közvetlen működési költsége	9	8

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK[1] (millió forintban)

	2018	**2017**
Készletek	59.146	60.998
Kártyás forgalomból származó követelések	49.265	29.982
Aktív időbeli elhatárolások	34.245	32.674
Operatív lízingbe adott eszközök	23.378	27.798
Társasági adókövetelések	14.258	14.281
Tőzsdei változó letét	12.092	1.664
Vevőkövetelés	11.821	10.710
Egyéb adott előlegek	10.197	10.623
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	6.985	3.273
Függő és elszámolási számlák	4.953	2.330
Klíring, giro elszámolási számlák	4.652	5.699
Állam megbízásából fizetett támogatás	4.380	4.170
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.609	2.096
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	1.487	3.130
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	989	6.574
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	679	658
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	76	115
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	-	137
Egyéb	25.323	23.646
Részösszesen	**265.535**	**240.558**

[1] Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi eszközök nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

13. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

	2018	2017
Értékvesztés[1]	-27.603	-28.595
Részösszesen	**237.932**	**211.963**
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök valós értéke	15.201	10.277
Halasztott adókövetelések[2]	20.769	29.419
Részösszesen	**35.970**	**39.696**
Összesen	**273.902**	**251.659**

Valós érték és cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megbontása

	2018	2017
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek	5.610	6.639
Valós érték fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	4.003	3.638
Cash-flow fedezeti célú kamatswap ügyletek	3.751	-
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek[3]	1.837	-
Összesen	**15.201**	**10.277**

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**28.595**	**28.073**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	-218	-
Értékvesztés visszaírása (-) / képzése (+)	-47	5.674
Értékvesztés felhasználás	-1.107	-6.599
Értékvesztés átsorolása	79	1.677
Átváltási különbözet	301	-230
Záró egyenleg	**27.603**	**28.595**

14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	50.887	80.188
deviza	127.394	115.852
	178.281	**196.040**
Éven túli:		
forint	124.512	187.062
deviza	56.406	87.988
	180.918	**275.050**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1,276	978
	360,475	**472,068**

[1] Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés leginkább a készletekhez, az eladásra tartott ingatlanokhoz és az aktív időbeli elhatárolásokhoz kapcsolódik.
[2] Lásd a 27. sz. jegyzetet.
[3] Monetáris politikai célú kamatswap („IRS") eszköz.

14. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban) [folytatás]

	2018	2017
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek megjelölt pénzügyi kötelezettségek		
Éven belüli forint	3.321	-
Éven túli forint	28.809	-
	32.130	-
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	101	-
	32,231	-
Összesen	**392.706**	**472.068**

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek részletezése:

	2018	2017
Szerződéses összeg	30.810	-
Piaci kockázatot tartalmazó valós értékkorrekció	1.321	-
Könyv szerinti érték	**32.231**	-

A Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	-15,0% - 2,67%	-18,0% - 0,9%
deviza	-0,8% - 21,5%	-0,6% - 7,2%
Éven túli:		
forint	0,0% - 2,67%	0,0% - 3,8%
deviza	0,0% - 21,5%	-0,27% - 16,3%

	2018	2017
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	2,21%	1,90%
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,71%	1,79%

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	4.890.623	4.314.972
deviza	6.092.428	5.568,663
	10.983.051	**9.883.635**
Éven túli:		
forint	251.723	215.869
deviza	38.967	119.292
	290.690	**335.161**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	11.344	14.675
Összesen	**11.285.085**	**10.233.471**

15. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban) [folytatás]

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Éven belüli:		
forint	-5,11% - 9,69%	-5,0% - 9,69%
deviza	-0,42% - 23,0%	-0,4% - 30,0%
Éven túli:		
forint	0,0% - 9,96%	0,0% - 10,10%
deviza	0,0% - 17,57%	0,0% - 16,0%

	2018	2017
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamata	0,11%	0,18%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamata	0,75%	0,80%

Az elhatárolt kamatkötelezettség nélküli betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2018		2017	
Lakossági betétek	6.829.172	61%	6.106.809	60%
Vállalati betétek	3.863.176	34%	3.487.198	34%
Önkormányzati betétek	581.393	5%	624.789	6%
Összesen	**11.273.741**	**100%**	**10.218.796**	**100%**

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2018	2017
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
Forint	46.506	12.098
Deviza	5.049	7.064
	51.555	**19.162**
Éven túli:		
Forint	362.856	228.015
Deviza	88	310
	362.944	**228.325**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.467	2.833
Összesen	**417.966**	**250.320**

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,2% - 9,48%	0,2% - 9,48%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,60% - 7,0%	0,0% - 8,1%

	2018	2017
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	2,33%	3,23%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	1,66%	0,55%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2018. december 31-én (millió forintban)

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)		Fedezett
1	OTP 2019/Ax	2009.06.25	2019.07.01	211	indexált	NaN	fedezett
2	OTP 2019/Bx	2009.10.05	2019.10.14	286	indexált	NaN	fedezett
3	OTP 2019/Cx	2009.12.14	2019.12.20	238	indexált	NaN	fedezett
4	OTP 2019/Dx	2013.03.22	2019.03.21	3.470	indexált	NaN	fedezett
5	OTP 2019/Ex	2013.06.28	2019.06.24	2.812	indexált	0,60	fedezett
6	OTP 2020/Ax	2010.03.25	2020.03.30	251	indexált	NaN	fedezett
7	OTP 2020/Bx	2010.06.28	2020.07.09	267	indexált	NaN	fedezett
8	OTP 2020/Cx	2010.11.11	2020.11.05	176	indexált	NaN	fedezett
9	OTP 2020/Dx	2010.12.16	2020.12.18	177	indexált	NaN	fedezett
10	OTP 2020/Ex	2014.06.18	2020.06.22	3.268	indexált	0,70	fedezett
11	OTP 2020/Fx	2014.10.10	2020.10.16	2.867	indexált	0,20	fedezett
12	OTP 2020/Gx	2014.12.15	2020.12.21	2.493	indexált	0,30	fedezett
13	OTP 2021/Ax	2011.04.01	2021.04.01	235	indexált	NaN	fedezett
14	OTP 2021/Bx	2011.06.17	2021.06.21	264	indexált	NaN	fedezett
15	OTP 2021/Cx	2011.09.19	2021.09.24	241	indexált	NaN	fedezett
16	OTP 2021/Dx	2011.12.21	2021.12.27	285	indexált	NaN	fedezett
17	OTP 2022/Ax	2012.03.22	2022.03.23	229	indexált	NaN	fedezett
18	OTP 2022/Bx	2012.07.18	2022.07.18	201	indexált	1,70	fedezett
19	OTP 2022/Cx	2012.10.29	2022.10.28	227	indexált	1,70	fedezett
20	OTP 2022/Dx	2012.12.28	2022.12.27	280	indexált	1,70	fedezett
21	OTP 2023/Ax	2013.03.22	2023.03.24	353	indexált	1,70	fedezett
22	OTP 2023/Bx	2013.06.28	2023.06.26	240	indexált	0,60	fedezett
23	OTP 2024/Ax	2014.06.18	2024.06.21	241	indexált	1,30	fedezett
24	OTP 2024/Bx	2014.10.10	2024.10.16	324	indexált	0,70	fedezett
25	OTP 2024/Cx	2014.12.15	2024.12.20	272	indexált	0,60	fedezett
26	OTP 2020/RF/A	2010.07.12	2020.07.20	2.068	indexált	NaN	fedezett
27	OTP 2020/RF/B	2010.07.12	2020.07.20	1.203	indexált	NaN	fedezett
28	OTP 2020/RF/C	2010.11.11	2020.11.05	2.485	indexált	NaN	fedezett
29	OTP 2021/RF/A	2011.07.05	2021.07.13	2.361	indexált	NaN	fedezett
30	OTP 2021/RF/B	2011.10.20	2021.10.25	2.534	indexált	NaN	fedezett
31	OTP 2021/RF/C	2011.12.21	2021.12.30	464	indexált	NaN	fedezett
32	OTP 2021/RF/D	2011.12.21	2021.12.30	323	indexált	NaN	fedezett
33	OTP 2021/RF/E	2011.12.21	2021.12.30	58	indexált	NaN	fedezett
34	OTP 2022/RF/A	2012.03.22	2022.03.23	1.804		1,70	fedezett
35	OTP 2022/RF/B	2012.03.22	2022.03.23	625		1,70	fedezett
36	OTP 2022/RF/C	2012.06.28	2022.06.28	166		1,70	fedezett
37	OTP 2022/RF/D	2012.06.28	2022.06.28	222		1,70	fedezett
38	OTP 2022/RF/E	2012.10.29	2022.10.31	620		1,70	fedezett
39	OTP 2022/RF/F	2012.12.28	2022.12.28	468		1,70	fedezett
40	OTP 2023/RF/A	2013.03.22	2023.03.24	650		1,70	fedezett
41	OJB 2019/I	2004.03.17	2019.03.18	31.516	9,48	fix	
42	OJB 2019/II	2011.05.31	2019.03.18	1.093	9,48	fix	
43	OJB 2020/I	2004.11.19	2020.11.12	5.503	9,0	fix	
	Részösszesen			**74.071**			

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2018. december 31-én (millió forintban) [folytatás]

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)		Fedezett
44	OJB 2020/II	2011.05.31	2020.11.12	1.486	9,0	fix	
45	OJB 2021/I	2017.02.15	2021.10.27	114.000	2,0	fix	
46	OJB 2023/I	2018.04.05	2023.11.24	43.600	1,75	fix	
47	OJB 2024/A	2018.09.17	2024.05.20	49.307	0,68	változó	
48	OJB 2024/B	2018.09.18	2024.05.24	36.425	0,68	változó	
49	OJB 2024/II	2018.10.10	2024.10.24	91.000	2,50	fix	
50	Egyéb			226			
	Részösszesen			**336.044**			
	Összesen forintban kibocsátott értékpapír			**410.115**			
	Nem amortizált prémium			-2.573			
	Valós érték korrekció			1.820			
	Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			**409.362**			

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2018. december 31-én

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (millió devizában)	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (tényleges kamat, %)		Fedezett
1	OTP_VK_USD_1_2019/I	2018.02.16	2019.02.16	USD	3,04	855	2,51	változó	
2	OTP_VK_USD_1_2019/II	2018.03.29	2019.03.29	USD	2,83	796	2,60	változó	
3	OTP_VK_USD_1_2019/III	2018.05.18	2019.05.18	USD	2,99	839	2,26	változó	
4	OTP_VK_USD_1_2019/IV	2018.06.28	2019.06.28	USD	2,98	838	2,31	változó	
5	OTP_VK_USD_1_2019/V	2018.08.06	2019.08.06	USD	0,85	238	1,00	indexált	
6	OTP_VK_USD_1_2019/VI	2018.10.04	2019.10.04	USD	2,07	581	1,00	változó	
7	OTP_VK_USD_1_2019/VII	2018.11.15	2019.11.15	USD	0,89	250	1,00	változó	
8	OTP_VK_USD_1_2019/VIII	2018.12.20	2019.12.20	USD	1,50	420	1,00	változó	
9	Egyéb[1]					321			
	Összesen devizában kibocsátott értékpapír					**5.138**			
	Nem amortizált prémium					-1			
	Valós érték korrekció					-			
	Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír					**5.137**			
	Elhatárolt kamat összesen					3.467			
	Mindösszesen kibocsátott értékpapír					**417.966**			

[1] Az egyéb kategória tartalmazza a JSC „OTP Bank" (Oroszország) által kibocsátott 321 millió forint értékű adósleveleket.

16. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]

Fedezeti elszámolás

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel („IRS") fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80-125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flowk a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatlábkockázatot a Bank EUR és HUF IRS ügylettekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat- illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

2017/2018. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2017. július 13-án a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2017. augusztus 8-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2017. augusztus 9-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.
A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére illetve a Horvát Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

2018/2019. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2018. július 19-én a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2018. augusztus 13-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2018. augusztus 16-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.
A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Magyar Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Román Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a Horvát Értéktőzsdére erre azonban kötelezettséget nem vállal.

17. SZ. JEGYZET: KERESKEDÉSI CÉLÚ SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása

	2018	2017
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	27.956	30.453
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	27.120	14.745
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	9.165	12.948
Kereskedési célú opciós ügyletek	3.631	2.675
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	2.982	6.731
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	57	-
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	9	3
Kereskedési célú egyéb ügyletek	2.396	2.319
Összesen	**73.316**	**69.874**

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK[1] (millió forintban)

	2018	2017
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	83.014	78.318
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	67.976	52.569
Kártyaforgalomból származó kötelezettségek	46.430	25.213
Passzív időbeli elhatárolás	39.125	39.934
Függő és elszámolási számlák	38.797	19.030
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	37.187	35.028
Szállítói tartozások	35.562	30.805
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.741	28.220
Társasági adókötelezettség	21.402	17.674
Rövid pozíció miatti kötelezettségek	13.784	5.221
Vevőktől kapott előlegek	12.246	8.274
Eszközök visszatérítéséből származó kötelezettség	9.417	11.101
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	8.037	7.819
Giro elszámolási számlák	6.888	12.096
Biztosítástechnikai tartalék	4.312	3.816
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	2.415	3.539
Államtól kapott hitelek	878	900
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	806	766
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	50	31
Osztalékfizetési kötelezettség	48	83
Egyéb	43.747	40.846
Részösszesen	**497.862**	**421.283**
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	995	659
	498.857	**421.942**
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek valós értéke	7.407	17.199
Halasztott adó kötelezettség[2]	6.865	9.271
Részösszesen	**14.272**	**26.470**
Összesen	**513.129**	**448.412**

[1] Egyéb kötelezettségek – halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi kötelezettségek valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A derivatív pénzügyi kötelezettségek nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg. A fent említett kötelezettségeken kívül, várhatóan több mint egy évvel a mérlegfordulónap után fog kiegyenlítésre kerülni még az elhatárolt szerződéses kötelezettségek, kötelező nyugdíj tartalék, lízing tevékenységekkel kapcsolatos garancia letétek, kormányzati hitelek és elsőbbségi részvények miatti osztalékfizetési kötelezettség is.

[2] Lásd a 27. sz. jegyzetet.

18. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban) [folytatás]

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2018	2017
Adott kötelezettségvállalások és garanciák	28.144	17.000
Függő jogi ügyek és adóügyi perek	25.930	24.958
Nyugdíj és egyéb munkaviszony megszűnése utáni meghatározott juttatási kötelmek	12.236	14.324
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	2.415	3.539
Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatások	1.690	1.193
Átszervezés	799	1.058
Egyéb céltartalék	14.215	19.785
Összesen	**85.429**	**81.857**

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**81.857**	**54.568**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	4.989	-
Céltartalék képzés	49.032	57.847
Céltartalék visszaírás	-50.873	-41.890
Céltartalék felhasználás	-1.457	-1.036
Akvizíció miatti növekedés	-	12.846
Átváltási különbözet	1.881	-478
Záró egyenleg	**85.429**	**81.857**

Valós érték és cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik

	2018	2017
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek	6.458	17.199
Cash-flow fedezeti célú kamatswap ügyletek	523	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	352	-
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek	74	-
Összesen	**7.407**	**17.199**

19. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Éven túli:		
deviza	81.429	76.028
Összesen	**81.429**	**76.028**

	2018	2017
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke fajtái		
Kibocsátott értékpapírok	76.627	76.020
Betétek	4.802	8
Összesen	**81.429**	**76.028**

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2018	2017
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	2,68% - 5,00%	2,67%

	2018	2017
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	2,76%	2,88%

Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai, és kondíciói a következők:

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárati dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamat 2018. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	236,7 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli	99,375%	3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	2,683%
Alárendelt kölcsöntőke hitel	17,0 millió USD	2018. jún. 5.	2025. jún. 5.	100,00%	Egy összegben, a hitel szerződés lejáratakor	5,00%

20. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2018	2017
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	28.000	28.000

21. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK[1] (millió forintban)

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2019 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2017. évi eredményéből 61.320 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2018. évben, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. A 2019. évben a Bank Menedzsmentje várhatóan 61.320 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2018. évi eredményből, amely részvényenként 219 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2018. december 31-én és 2017. december 31-én az eredménytartalékok (592.917 millió Ft és 523.019 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (1.271.287 millió Ft és 1.148.860 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően az opciós tartalék, egyéb tartalékok, az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója, részvény-alapú kifizetések tartaléka, fedezeti ügyletek valós értéke, az ICES (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és a konszolidáció miatti változások valamint az átváltási különbözet alkotják.
A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2018. és 2017. december 31-én rendre -151.439 millió és -161.660 millió volt.

	2018	2017
Eredménytartalék	592.917	523.019
Tőketartalék	52	52
Opciós tartalék	-55.468	-55.468
Egyéb tartalékok	79.829	42.971
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok	39.670	59.935
Részvény-alapú kifizetés tartaléka	35.632	31.835
Cash-flow fedezeti ügyeletek valós értéke	-9	-
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetések fedezeti ügyletei	-16.288	-13.034
Többlet tartalék	89.935	89.935
Nettó eredmény	318.233	281.142
Leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása és konszolidáció miatti változások	931.140	873.152
Átváltási különbözet	-151.439	-161.660
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	**1.864.204**	**1.671.879**

2006. október 19-én a Bank a Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

22. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2018	2017
Névérték	1.848	1.827
Könyv szerinti érték	67.999	63.289

[1] A Konszolidált saját tőke-változás kimutatás részletes alábontását lásd az 5. oldalon.

22. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban) [folytatás]

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	2018	2017
Január 1-i részvény darabszám	**18.274.010**	**18.216.002**
Növekedés	1.358.018	1.441.203
Csökkenés	-1.156.195	-1.383.195
Záró részvény darabszám	**18.475.833**	**18.274.010**

Könyv szerinti érték változása:	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**63.289**	**60.121**
Növekedés	14.238	13.510
Csökkenés	-9.528	-10.342
Záró egyenleg	**67.999**	**63.289**

23. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**3.465**	**3.292**
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	89	197
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-11	110
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	-127	-
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	-752	-
Átváltási különbözet	-212	-134
Záró egyenleg	**2.452**	**3.465**

24. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2018	2017
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	333.434	355.929
Értékvesztés felhasználása	-271.375	-353.136
Hitelezési nyereség (-) / veszteség (+) leírás és értékesítés miatt	-20.975	37.827
Módosítás miatti nyereség amortizált bekerülési értéken értékelt hiteleken	-1.941	-
	39.143	**40.620**
Értékvesztés képzés a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	2.879	53
Értékvesztés felhasználása	-2.683	-77
Kihelyezési nyereség (-) / veszteség (+) leírás és értékesítés miatt	-52	252
	144	**228**
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	**39.287**	**40.848**

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj- és jutalékbevételek	2018	2017
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek[1]	**22.915**	**26.168**
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	144.942	126.280
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	60.222	53.093
Készpénz kifizetés jutaléka	34.173	31.189
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	20.233	22.517
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	19.448	25.005
Biztosításhoz kapcsolódó jutalékbevétel	14.946	11.391
Egyéb	21.202	19.963
Vevői szerződésekből származó díj- és jutalékbevételek	**315.166**	**289.438**
Összesen	**338.081**	**315.606**

Jutalék típusok	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Betéti és pénzforgalmi, valamint készpénz kifizetés díj- és jutalékbevételei	A Csoport számos számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt mind lakossági, mind vállalkozó ügyfelei részére. Ezek jellemzően magukban foglalják a különböző bankszámla tranzakciók díjait (pl.: átutalási díj, beszedési megbízás, díja, állandó jellegű megbízási díjak, stb), internet banki szolgáltatások díjait, számlakontrollal kapcsolatos díjakat (pl.: sms díj), illetve egyéb bankszámlákkal kapcsolatos eseti díjakat (pl.: számlakivonat díja, ügyintézési díj, igazolások díja, stb). Azon díjak esetében, amelyeknél a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt az ügyfelek részére, a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A felszámított díjak jellemzően fix havi díjak, amelyek számlacsomagonként és ügyfél kategóriánként eltérőek lehetnek. A tranzakció alapú díjak kapcsán a Csoport a pénzmozgással járó tranzakciók esetén a díjat a tranzakció időpontjában számolja el. A díj mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra. Az egyéb tranzakció alapú díjak esetében (pl: sms díj), a díj elszámolása havonta történik utólag. Az eseti díjak kapcsán a Csoport a díjakat alapvetően a szolgáltatás, ügyfél általi igénybevételekor számolja el. A díjak a meghatározásuk szempontjából lehetnek fix összegű vagy %-os mértékben meghatározott díjak. A Csoport által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttekor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.

[1] Olyan hitelezéshez kapcsolódó jutalékbevételek, melyek természetüknél fogva nem képezik az effektív kamatszámítás alapját.

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban) [folytatás]

Jutalék típusok	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	A Csoport többféle bankkártyát bocsát ügyfelei rendelkezésére, amelyekkel kapcsolatban különböző díjak kerülnek felszámításra. A díjak alapvetően a kártyák kibocsátásával összefüggésben, valamint az azokkal kapcsolatos tranzakciók alapján kerülnek felszámításra. A díjak közül az éves kártya díj előre kerül felszámításra az ügyfelek által használatában lévő kártyák után fix összegben. Az éves kártya díj mértéke függ a kártya típusától. A tranzakció alapú díjak esetén (pl.: készpénzfelvétel/befizetés díja, kereskedői jutalék, interchange díj, stb) a díjak elszámolására a tranzakció meglétét követően azonnal kerül sor vagy utólag havonta. Mértéke jellemzően a tranzakció %-ban kerül meghatározásra fix minimum összeggel. Minden egyéb olyan díj esetében, ahol a Csoport folyamatos szolgáltatást nyújt (pl.: kártya zárlati díj) az ügyfelek részére a díjak havonta kerülnek elszámolásra utólag. A díj mértéke fix összegű. A Csoport által felszámított díjak mértéke meghatározott időszakonként felülvizsgálatra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak a szolgáltatásnyújtás időtartama alatt időarányosan kerülnek elszámolásra jellemzően havonta. A tranzakció alapú díjak vagy a tranzakció létrejöttekor vagy utólag havonta kerülnek elszámolásra.
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	A Csoport értékpapír számlavezetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújt az ügyfelei részére. A számlavezetéssel, valamint a számlákon végrehajtott tranzakciókkal összefüggésben díjak kerülnek felszámításra. Az értékpapír számlavezetési díj jellemzően negyedévente vagy évente kerül felszámításra utólag. Mértéke %-ban kerül meghatározásra, alapja az ügyfelek által a számlán, adott időszakban kezelt, értékpapír állományok. Az értékpapír számlán végrehajtott tranzakciók díjai azonnal a tranzakciót követően felszámításra kerülnek. Mértékük %-ban kerül meghatározásra, alapja a tranzakciós összeg. Az ügyfelek részére nyújtott komplex szolgáltatások (pl.: portfoliókezelés, letétkezelés) díjai jellemzően havonta vagy évente kerülnek felszámításra utólag. A díj fix mértékű, bizonyos esetekben sikerdíj is felszámolásra kerül.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak negyedévente vagy évente, utólag kerülnek terhelésre az ügyfélszámlákon. A díjak havonta időarányosan elszámolásra kerülnek. A tranzakció alapú díjak a tranzakció létrejöttekor kerülnek elszámolásra.
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó jutalékbevételek	A Csoport által kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, illetve pénztáraknak, biztosítóknak nyújtott portfólió kezelési tevékenységből származó bevételek. Az elszámolás a portfóliók piaci értéke és a portfólió kezelésre vonatkozó szerződésben meghatározott díjmértékek alapján kerül meghatározásra.	
Biztosítási díjbevételek	Csoport többnyire biztosítási szolgáltatást nem nyújt az ügyfelei részére, azokat csak közvetíti, az ügyfeleknek felszámított és a biztosító részére továbbutalt díjbevételek és díjráfordítások nettó módon kerülnek kimutatásra a díjbevételek között. Itt kerül továbbá elszámolásra a biztosítási szolgáltatás értékesítéséért felszámított ügynöki díj is. A díj havonta utólag kerül elszámolásra %-os mértékben.	

25. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban) [folytatás]

Jutalék típusok	A teljesítési kötelmek jellemzői, valamint azok időbeli ütemezése, illetve a lényegesebb fizetési feltételek	A bevétel elszámolása az IFRS 15 standard szerint
Egyéb díjbevételek	Itt kerülnek elszámolásra a fenti kategóriákba nem tartozó, a Csoport eredménye szempontjából nem jelentős díjbevételek (pl: széf bérlet, külön eljárási díj, fiókbérlet díja, okiratmásolás díja, stb.). Az egyéb díjak lehetnek folyamatos szolgáltatásnyújtáshoz vagy eseti ügyintézéshez kapcsolódó díjak. A folyamatos díjak havonta előre (pl. széfbérlet) vagy utólag kerülnek elszámolásra, jellemzően fix mértékben. Az eseti díjak a szolgáltatás kielégítését követően azonnal elszámolásra kerülnek, jellemzően szintén fix összegben.	A folyamatosan nyújtott szolgáltatásokkal kapcsolatos díjak jellemzően havonta kerülnek elszámolásra. Az eseti szolgáltatások díjai a szolgáltatásnyújtást követően azonnal elszámolásra kerülnek.

Díj- és jutalékráfordítások	2018	2017
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék ráfordítások	24.362	17.119
Interchange fee ráfordítása	10.419	9.114
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	4.468	4.603
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	4.018	3.116
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalék ráfordításai	3.640	6.951
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	3.085	2.609
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	2.541	1.557
Postai jutalékráfordítások	898	860
Hitel behajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	693	869
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	136	383
Egyéb	6.145	7.232
Összesen	**60.405**	**54.413**
Díjak, jutalékok nettó eredménye	**277.676**	**261.193**

26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2018	2017
Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	13.507	9.750
Követelés értékesítésének bevétele	5.894	6.899
Ingatlan tranzakciók nyeresége	1.890	2.093
Biztosítási tevékenységhez kapcsolódó nyereség	673	409
Véglegesen átvett pénzeszköz	575	584
Negatív goodwill akvizíció miatt	-	32.221
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	16.883	13.513
Összesen	**39.422**	**65.469**

26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban) [folytatás]

Egyéb működési ráfordítások	2018	2017
Véglegesen átadott pénzeszköz	5.486	4.165
Sportági szakszövetség valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	3.979	7.331
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékvesztése	2.262	-
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	1.441	18
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre[1]	1.232	184
Értékvesztés képzés és hitelezési veszteség egyéb eszközökre	862	7.796
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltásával kapcsolatos ráfordítás	377	-
Befektetési célú ingatlanok értékvesztés képzése (+) / felszabadítása (-)	244	-71
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztés elszámolása	82	417
Céltartalék felszabadítás (-) / képzés (+) függő és jövőbeni kötelezettségekre	-141	16.011
Külföldi leányvállalatok devizahiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék felszabadítása	-1.700	-54
Egyéb	11.871	15.443
Összesen	**25.995**	**51.240**

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2018	2017
Személyi jellegű ráfordítások		
Bérköltség	191.819	160.262
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	39.662	37.645
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	19.560	15.979
Összesen	**251.041**	**213.886**
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékcsökkenése, értékvesztése és goodwill értékvesztés[2]	**57.437**	**49.492**
Egyéb általános költségek		
Adók, társasági adó kivételével [3]	87.306	80.550
Szolgáltatások	68.476	56.769
Általános költségek	37.027	34.108
Szakértői díjak	32.477	28.122
Bérleti díjak	21.238	18.224
Hirdetés	18.279	18.299
Összesen	**264.803**	**236.072**
Mindösszesen	**573.281**	**499.450**

[1] Lásd a 9. sz. jegyzetet.
[2] Lásd a 11. sz. jegyzetet.
[3] A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke a 2018-as évben 11.279 millió, a 2017-es évben pedig 9.509 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2018. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 57 milliárd forintot fizetett ki.

26. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban) [folytatás]

Az alábbi táblázat tartalmazza a non-audit szolgáltatásokra vonatkozó díjak részletezését:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

	2018	2017
OTP – éves audit- egyedi pénzügyi kimutatások	52	51
OTP – éves audit – konszolidált pénzügyi kimutatások	13	13
Egyéb OTP csoporttagnak nyújtott jogszabályi auditok	473	412
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	9	3
Egyéb nem audit szolgáltatások	27	64
Összesen	**574**	**543**

Deloitte Hálózat

	2018	2017
Jogszabályon alapuló auditok	722	616
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	2	-
Adótanácsadási szolgáltatások	182	110
Egyéb nem audit szolgáltatások	550	235
Összesen	**1.456**	**961**

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 35% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os, Cipruson 12,5%-os, Szerbiában 15%-os, Romániában 16%-os, Ukrajnában és Horvátországban 18%-os, Oroszországban 20%-os, Szlovákiában 21%-os, Hollandiában 25%-os és Máltán 35%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Tárgyévi adóráfordítás	22.480	16.093
Halasztott adó ráfordítás	11.357	25.410
Összesen	**33.837**	**41.503**

A nettó halasztott adó követelés / kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Január 1-i egyenleg	**20.148**	**49.359**
Áttérés hatása IFRS 9 alkalmazása miatt	2.678	-
Halasztott adó ráfordítás az eredménykimutatáson átvezetve	-11.357	-25.410
Halasztott adó közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	2.780	-1.947
Leányvállalat vásárlása miatt	-	-800
Átváltási különbözet	-345	-1.054
Záró egyenleg	**13.904**	**20.148**

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban) [folytatás]

A halasztott adó eszközök a következők szerint alakultak:

	2018	2017
Fel nem használt adókedvezmények	5.348	11.489
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	4.748	252
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	3.714	1.607
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	2.838	3.555
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	2.335	3.608
Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	2.319	7.307
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	925	139
IFRS 9 miatti halasztott adó	505	-
Effektív kamatszámításból származó módosítások	465	1.660
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó	245	2.294
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	32	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	19	303
Adótörvények szerint nem érvényesíthető tételek miatt	13	-
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	-	1.268
Egyéb	8.639	14.090
Halasztott adó eszközök	**32.145**	**47.572**

	2018	2017
Eredménnyel szemben és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós értékre való korrigálása	-7.435	-10.168
Akvizíció miatti halasztott adó	-4.461	-4.608
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	-3.127	-5.089
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-850	-1.195
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-631	-769
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-408	-406
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	-264	-2.024
Konszolidáció miatti időleges eltérések	-25	-785
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-1	-3
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-	-176
Egyéb	-1.039	-2.201
Halasztott adó kötelezettségek	**-18.241**	**-27.424**
Nettó halasztott adó eszköz (nettó összeg bemutatva a pénzügyi helyzet kimutatásban)	**13.904**	**20.148**
Halasztott adó eszközök	20.769	29.419
Halasztott adó kötelezettségek	6.865	9.271

27. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban) [folytatás]

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2018	2017
Adózás előtti eredmény	352.159	322.842
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	42.961	37.561
Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:	**2018**	**2017**
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	6.122	10.492
Részvény-alapú kifizetés	342	324
Negatív adóalap miatti tartós eltérések	118	-
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-17	-
IFRS áttérési különbözetek miatti eltérés	-422	-4.485
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-4.835	-6.964
Egyéb	-10.432	4.575
Társasági adó ráfordítás	**33.837**	**41.503**
Effektív adókulcs	**9,6%**	**12,9%**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.
A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

28.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitettséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A Csoport az IFRS 9 standard előírásai szerint az amortizált bekerülési értéken és egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket, a hitelnyújtási elkötelezettségeket és pénzügyi garanciális kötelezettségeket a következő három kategóriába sorolja:

- stage 1: teljesítő eszközök, amelyek hitelkockázata nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítés óta
- stage 2: teljesítő eszközök, amelyek hitelkockázata jelentősen növekedett a kezdeti megjelenítés óta, de amelyek nem váltak értékvesztetté
- stage 3: nem teljesítő eszközök, melyek értékvesztetté váltak
- POCI: vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett eszközök

A vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetében a Csoport az egyszerűsített megközelítést alkalmazza és csak élettartami várható veszteséget kalkulál.

Teljesítő (stage 1) minden olyan pénzügyi eszköz, mely esetében az értékelési fordulónapon nem állnak fenn a stage 2 és stage 3 kategóriáknál meghatározott események, állapotok.

Egy adott ügyfél vagy hitel defaultosnak tekintendő, ha a következők közül valamelyik, vagy mindkettő bekövetkezik:

- ha az ügyfél 90 napot meghaladó jelentős késedelembe esik. Ezt tekintjük objektív kritériumnak.
- fennáll annak valószínűsége, hogy az ügyfél nem fogja teljes egészében teljesíteni kötelezettségeit. Ezt a feltételt default valószínűségi kritériumok alapján vizsgáljuk.

A default vizsgálat tárgyát azon (mérlegen belül, vagy kívül nyilvántartott) kitettségek képezik, melyek hitelkockázatot keletkeztetnek (azaz hitelezési jellegű kockázatvállalási szerződésekből származnak).

Az alábbi események bármelyikének teljesülése esetén az értékelési fordulónapon, anélkül, hogy a stage 3 kategóriánál meghatározott besorolási feltételek bármelyike teljesülne, a pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen megnövekszik, az eszköz stage 2 kategóriába kerül:

- fizetési késedelme meghaladja a 30 napot,
- teljesítő forborne besorolású,
- egyedi döntés alapján az ügylet devizaneme jelentős „sokkot” szenvedett a hitelfolyósítás óta és annak vonatkozásában nem áll fenn fedezeti opció,
- az ügylet-/ügyfélminősítési besorolása (rating) egy előre definiált értéket vesz fel vagy egy meghatározott sávba esik vagy a kezdeti megjelenítési értékhez viszonyítva előre meghatározott mértékben romlik,
- lakossági jelzáloghitel esetén a loan-to-value mutató meghalad egy előre definiált értéket,
- lakossági ügyfél másik hitelén fennálló default, amennyiben nem áll fenn cross-default
- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoport szinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljesség igénye nélkül):
  - az adós pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása),
  - a pénzügyi eszköz aktív piacán a likviditás, illetve az aktivitás jelentős csökkenése figyelhető meg,
  - az adós minősítése magas kockázatot tükröz, de a defaultnál jobb besorolású,
  - lényegesen lecsökkent a fedezet értéke, amelyből az adós a hitelt törlesztené,
  - végelszámolás alatt álló ügyfelek.

Nem teljesítő az a pénzügyi eszköz, amely esetében a következő események, állapotok bármelyike fennáll az értékelési fordulónapon, azaz az eszköz stage 3 kategóriába kerül:

- default (csoport szinten meghatározott definíció alapján),
- nem teljesítő forborne besorolású (csoport szinten meghatározott definíció alapján),

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás

Minősítési kategóriákba történő besorolás [folytatás]

- vállalati vagy önkormányzati ügyfelek esetében monitorozva a csoport szinten meghatározott különböző küszöbök elérését (a teljesség igénye nélkül):
  - szerződésszegés,
  - az adós súlyos pénzügyi nehézségei (pl. tőkemegfelelés, likviditás vagy az eszközminőség romlása),
  - az adós ellen csőd-, felszámolási-, adósságrendezési eljárás indul,
  - az adó ellen kényszertörlési eljárás indul,
  - a Bank által felmondott szerződés,
  - fraud esemény bekövetkezése,
  - a pénzügyi eszköz aktív piacának megszűnése.

Az egyes stagekbe sorolt ügyletek értékvesztés meghatározása során stagenként a következők szerint kell eljárni:

- stage1 (teljesítő) ügylet esetén a következő 12 hónapban várhatóan bekövetkező hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- stage2 (jelentős hitelkockázat növekedést mutató) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni,
- stage3 (nem teljesítő) ügylet esetén a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként elszámolni.

Az élettartami várható hitelezési veszteségre vonatkozóan meg kell becsülni a pénzügyi eszköz várható élettartama során bekövetkező nemteljesítés kockázatát. A 12 hónapos várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteségnek egy része, azok az élettartamig tartó cash-flow hiányok, amelyek akkor jelentkeznek, ha a hitelfelvevő a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül nem teljesít (vagy rövidebb időszak alatt, amennyiben egy pénzügyi eszköz várható élettartama kevesebb, mint 12 hónap), amelynek értéke valószínűséggel súlyozott.

Egy pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségeit oly módon kell kiszámítani, hogy az tükrözze:

- egy elfogulatlan és valószínűséggel súlyozott összeget, amelyet a lehetséges kimenetelek értékének figyelembe vételével került meghatározásra,
- a pénz időértékét és
- az ésszerű és releváns információkat, amelyek a fordulónapon aránytalanul magas költségek vagy erőfeszítések nélkül rendelkezésre állnak a múltbeli eseményekről, a jelenlegi körülményekről és a jövőbeni gazdasági feltételek előrejelzéséről.

A várható hitelezési veszteség egyedileg és együttes alapon történő értékelése

Egyedi értékelés:

Egyedi értékelés alá tartoznak a következő egyedileg jelentős összegű nem lakossági vagy mikro- és kisvállalkozói kitettségek:

- Stage 3 besorolásúak,
- workout kezelésben vannak,
- a fent felsorolt feltételeknek megfelelő vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

Az értékvesztés kalkulációját a kockázat menedzsmentért felelős terület elkészíti és jóváhagyja. A kalkuláció minden releváns tényező (amortizált érték, eredeti és aktuális effektív kamatláb, szerződéses és várt cash-flowk (üzleti tevékenységből és/ vagy fedezetből) a teljes élettartam egyes periódusaira, és más lényeges információk, amik az értékelés érvényesítve lettek) és a kritériumok ezek szerint (beleértve azokat a tényezőket, amik alátámasztják a stage 3 besorolást) szükséges, hogy dokumentálva legyenek egyesével, például követelésenként.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás

A várható hitelezési veszteség egyedileg és együttes alapon történő értékelése [folytatás]

A kintlévőség értékvesztése egyenlő a kintlévőség fordulónapi bruttó amortizált bekerülési értékének és a kintlévőség várható cash-flow-inak a kitettség eredeti (kezdeti megjelenítéskor számított, változó kamatozás esetén a legutóbbi kamatváltozás miatt újraszámított) effektív kamatlábával az értékelési fordulónapra diszkontált jelenértékének különbségével.A jövőbeni várható cash-flowk megbecsülése előre tekintő kell, hogy legyen, tartalmaznia kell a lehetséges makroökonómiai kilátásokról szóló változásokat is.

Egy ügylet várható cash-flow-jának meghatározása legalább két szcenárión kell, hogy alapuljon. Legalább egy olyan forgatókönyv kell, hogy legyen, melyben előrejelzés készül annak megállapítására, hogy lesz-e jelentős különbség a realizált cash-flowk és a szerződéses cash-flowk között. A valószínűségi arányokat szükséges allokálni az egyéni szcenáriókhoz. A becslésnek tükröznie kell a hitelezési veszteség előfordulási valószínűségét, még akkor is, ha a legvalószínűbb eredmény az, hogy a veszteség nem következik be.

Csoportos értékelés:

Csoportos értékelés alá tartoznak a következő kitettségek:

- lakossági kitettségek, összegre tekintet nélkül,
- mikro- és kisvállalkozói kitettségek, összegre tekintet nélkül,
- minden más egyedileg nem jelentős összegű, nem workout kezelésben szereplő kitettségek,
- nem stage 3 besorolású egyedileg jelentős összegű kinnlevőségek
- a fent felsorolt pontokban foglalt feltételeknek megfelelő vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett pénzügyi eszközök

A portfólió kockázati jellemzőinek megértésével lehet csoportos hitelezési kockázat módszertant kidolgozni és a hitelezési kockázat változását jól megközelíteni. Mindehhez fő irányelvek kerültek azonosításra, azért, hogy homogén szegmentációk legyen alkothatók, hasonló jellemzőkkel. A szegmensektől elvárható, hogy stabil maradjon hónapról hónapra, de valójában egy rendszeres felülvizsgálat (legalább évente) történik a szegmentációs folyamatok nyomon követésére, hogy a kockázati jellemzők változása tetten érthető legyen. Minden egyes paraméterre elkülöníthetőnek kell lennie a szegmentációknak, hiszen minden egyes esetben különböző tényezők lehetnek relevánsak.

A Bank központjában létrejött Csoport Értékvesztés Bizottság csoport szinten készíti el a kollektív értékvesztés módszertanáról szóló irányelveket. Ráadásul a kockázati paraméterek (PD - nemteljesítési valószínűség, LGD – nemteljesítés esetén várható veszteségráta, EAD – nemteljesítéskori kitettség) és a csoporttagok által javasolt szegmentációs feltételek esetében megállapodási szükséges a bizottsággal.

A modell teljesítményének mérését, a modell paraméterek újraszámítását szükség szerint, de legalább éves rendszerességgel kell elvégezni és az eredményt a Csoport Értékvesztés Bizottságának jóvá kell hagynia. Az A helyi kockázat menedzsment felelős a paraméterek becsléséért / frissítéséért, a makorökonómiai szcenáriók az OTP központ által kerül kiszámolásra minden egy leányvállaltra és paraméterre, majd a Csoport Értékvesztés Bizottság dönt a paraméterek módosításáról (minden értékvesztés kalkulációhoz szükséges paraméterről).
Legalább évente az értékvesztés paraméterek újratesztelése is szükséges.

A várható veszteség kiszámítása előretekintő kell, hogy legyen, a jövőbeni gazdasági kilátásokról szóló előrejelzéseket is magába kell foglalnia. 3-5 különböző makroökonómiai szcenárióval teljesíthető, úgy, hogy a PD, LGD és EAD paraméterekbe integrálják őket.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2018. december 31-én:

	Könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték / Névérték				Halmozott értékvesztés / Céltartalék			
		1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz[1]	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz[1]	Összesen
Bankközi kihelyezések, követelések	**420.606**	419.468	1.606	29	**421.103**	463	12	22	**497**
Jelzáloghitelek	**2.399.184**	2.121.746	184.617	275.484	**2.581.847**	3.415	8.478	170.770	**182.663**
Közép- és nagyvállalati hitelek	**2.651.852**	2.432.280	182.051	194.608	**2.808.939**	23.083	16.719	117.285	**157.087**
Fogyasztási hitelek	**1.833.060**	1.744.664	127.858	235.098	**2.107.620**	56.524	25.503	192.533	**274.560**
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	**582.012**	494.635	78.411	63.866	**636.912**	5.379	7.152	42.369	**54.900**
Autó finanszírozási hitelek	**296.684**	277.750	17.122	16.108	**310.980**	1.344	818	12.134	**14.296**
Önkormányzati hitelek	**269.276**	269.034	1.655	445	**271.134**	1.634	35	189	**1.858**
Hitelek amortizált bekerülési értéken	**8.032.068**	7.340.109	591.714	785.609	**8.717.432**	91.379	58.705	535.280	**685.364**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok[2]	**1.853.186**	1.853.186	-	-	**1.853.186**	3.098	-	-	**3.098**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	**1.740.520**	1.742.754	-	705	**1.743.459**	2.234	-	705	**2.939**
Pénzügyi eszközök összesen	**12.046.380**	**11.355.517**	**593.320**	**786.343**	**12.735.180**	**97.174**	**58.717**	**536.007**	**691.898**
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	2.008.387	1.988.798	33.881	3.551	**2.026.230**	14.941	2.082	820	**17.843**
Adott pénzügyi garanciák	958.859	939.077	22.842	7.150	**969.069**	6.516	739	2.955	**10.210**
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**2.967.246**	**2.927.875**	**56.723**	**10.701**	**2.995.299**	**21.457**	**2.821**	**3.775**	**28.053**

[1] 3. Szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

[2] Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. jegyzetben). Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra az értékvesztés az Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok bruttó könyv szerinti és halmozott értékvesztésének megbontása értékvesztés szakaszok szerint 2017. december 31-én:

	Könyv szerinti érték	Bruttó könyv szerinti érték / Névérték				Halmozott értékvesztés / Céltartalék Összesen			
		1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz[1]	Összesen	1. szakasz	2. szakasz	3. szakasz[1]	Összesen
Bankközi kihelyezések, követelések 2017. december 31-én	**462.180**	462.207	17	24	**462.248**	43	1	24	**68**
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	**-269**	-	-	-	-	269	-	-	**269**
Bankközi kihelyezések, követelések 2018. január 1-jén	**461.911**	**462.207**	**17**	**24**	**462.248**	**312**	**1**	**24**	**337**
Jelzáloghitelek	**2.259.402**	1.904.064	221.075	326.597	**2.451.736**	7.920	6.385	178.029	**192.334**
Közép- és nagyvállalati hitelek	**2.311.454**	2.138.009	64.855	318.059	**2.520.923**	21.780	1.860	185.829	**209.469**
Fogyasztási hitelek	**1.638.523**	1.608.317	45.745	244.477	**1.898.539**	41.766	10.344	207.906	**260.016**
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	**349.971**	313.599	16.576	70.769	**400.944**	2.261	539	48.173	**50.973**
Autó finanszírozási hitelek	**222.095**	216.584	4.005	25.247	**245.836**	1.737	391	21.613	**23.741**
Önkormányzati hitelek	**206.389**	196.608	5.970	6.074	**208.652**	923	25	1.315	**2.263**
Hitelek amortizált bekerülési értéken 2017. december 31-én	**6.987.834**	**6.377.181**	**358.226**	**991.223**	**7.726.630**	**76.387**	**19.544**	**642.865**	**738.796**
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	-71.219	-20.605	81	-9.403	-29.927	10.361	20.619	10.312	**41.292**
Hitelek amortizált bekerülési értéken 2018. január 1-jén	**6.916.615**	**6.356.576**	**358.307**	**981.820**	**7.696.703**	**86.748**	**40.163**	**653.177**	**780.008**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2017. december 31-én	**2.124.565**	2.124.778	-	157	**2.124.935**	213		157	**370**
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	**-10.249**	-10.092	-	-157	**-10.249**	3.042	-	-157	**2.885**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2018. január 1-én[2]	**2.114.686**	**2.114.686**	**-**	**-**	**2.114.686**	**3.255**	**-**	**-**	**3.255**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok 2017. december 31-én	**1.310.331**	1.304.340	6.022	685	**1.311.047**	-	80	636	**716**
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	6.672	8.686	-	-	8.686	2.009	-	5	**2.014**
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok 2018. január 1-jén	**1.317.003**	**1.313.026**	**6.022**	**685**	**1.319.733**	**2.009**	**80**	**641**	**2.730**
Pénzügyi eszközök összesen	**10.811.670**	**10.246.495**	**364.346**	**988.796**	**11.599.637**	**92.324**	**40.244**	**658.654**	**791.222**
Adott hitelnyújtási elkötelezettség	1.236.219	1.231.269	12.001	2.284	**1.245.554**	9.093	111	131	**9.335**
Adott pénzügyi garanciák	821.435	816.973	3.295	7.188	**827.456**	3.289	397	2.335	**6.021**
Pénzügyi kötelezettségek összesen 2017. december 31-én	**2.057.654**	**2.048.242**	**15.296**	**9.472**	**2.073.010**	**12.382**	**508**	**2.466**	**15.356**
IFRS 9 bevezetésének áttérési hatása	**-4.964**	-3.641	2.099	1.542	-	1.816	1.181	1.967	4.964
Pénzügyi kötelezettségek összesen 2018. január 1-jén	**2.052.690**	**2.044.601**	**17.395**	**11.014**	**2.073.010**	**14.198**	**1.689**	**4.433**	**20.320**

[1] 3. szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

[2] Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok a Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában valós értéken kerülnek kimutatásra (lásd a 7. jegyzetben). Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra az értékvesztés az Átfogó eredménykimutatásban van elszámolva, amit tartalmaz ezen tábla halmozott értékvesztés része.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás [folytatás]

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre és kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokra képzett értékvesztés változása 2018. december 31-én:

	Nyitó egyenleg	Keletkeztetés ből és vásárlásból származó növekedés	Kivezetésből származó csökkenés	Szakaszok közötti átvezetések (nettó)	Hitelkockázat-változásból származó változás (nettó)	Kivezetéshez nem vezető módosításból származó változás (nettó)	Az értékvesztési számla leírásokból származó csökkenése	Egyéb módosítások	Záró egyenleg
1. szakasz	**92.280**	**72.512**	**-17.906**	**-196.638**	**143.939**	**-2.247**	**-45**	**5.279**	**97.174**
Bankközi kihelyezések, követelések	312	1.204	-9	-	-1.037	-	-	-7	**463**
Hitelek amortizált bekerülési értéken	86.748	69.669	-17.670	-196.638	146.458	-2.247	-45	5.104	**91.379**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	5.220	1.639	-227	-	-1.482	-	-	182	**5.332**
2. szakasz	**40.244**	**7.773**	**-3.602**	**78.714**	**-54.101**	**-940**	**-132**	**-9.239**	**58.717**
Bankközi kihelyezések, követelések	1	-	-	-	13	-1	-	-1	**12**
Hitelek amortizált bekerülési értéken	40.163	7.773	-3.602	78.714	-54.034	-939	-132	-9.238	**58.705**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	80	-	-	-	-80	-	-	-	**-**
3. szakasz[1]	**653.886**	**46.631**	**-72.208**	**117.924**	**-185.877**	**6.507**	**-51.530**	**20.674**	**536.007**
Bankközi kihelyezések, követelések	24	-	-2	-	-	-	-	-	**22**
Hitelek amortizált bekerülési értéken	653.177	45.926	-72.206	117.924	-184.904	6.507	-51.530	20.386	**535.280**
Kamatozó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken és amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	685	705	-	-	-973	-	-	288	**705**
Pénzügyi eszközök értékvesztése összesen	**786.410**	**126.916**	**-93.716**	**-**	**-96.039**	**3.320**	**-51.707**	**16.714**	**691.898**
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák_ 1. szakasz	14.198	4.908	-2.018	913	1.846	171	-	1.439	**21.457**
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák_ 2. szakasz	1.689	1.447	-33	-1.030	813	-4	-	-61	**2.821**
Adott hitelnyújtási elkötelezettség és pénzügyi garanciák_ 3. szakasz	4.433	2.631	-388	117	-2.932	-121	-	35	**3.775**
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**20.320**	**8.986**	**-2.439**	**-**	**-273**	**46**	**-**	**1.413**	**28.053**

[1] 3. szakasz tartalmazza a POCI kategóriát is.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás [folytatás]

Hitelportfólió országonkénti megoszlása

A nem minősített és minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

	2018		2017	
Ország	**Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke**	**Értékvesztés állomány**	**Hitelek amortizált bekerülési értéken és bankközi kihelyezések bruttó értéke**	**Értékvesztés állomány**
Magyarország	3.369.319	154.995	2.988.753	177.834
Bulgária	1.435.621	126.059	1.280.915	123.673
Horvátország	1.282.367	72.827	1.252.800	64.521
Oroszország	658.205	131.619	588.153	115.064
Románia	622.602	37.917	536.597	42.197
Szlovákia	519.264	32.155	382.567	31.563
Szerbia	367.995	18.506	355.214	23.248
Ukrajna	360.652	77.470	294.181	95.493
Montenegró	169.368	30.153	146.724	43.453
Franciaország	55.888	30	30.677	19
Svájc	51.744	292	4.522	2
Egyesült Királyság	46.183	1.163	64.151	873
Németország	38.102	214	54.110	108
Belgium	31.092	123	12.494	55
Amerikai Egyesült Államok	23.901	42	10.157	22
Hollandia	19.334	234	4.968	143
Ciprus	19.310	635	41.577	14.117
Törökország	13.148	71	6.235	9
Olaszország	11.877	129	10.445	33
Ausztria	10.804	21	29.967	5.251
Ausztrália	6.811	-	155	-
Cseh Köztársaság	6.175	104	13.167	14
Lengyelország	4.300	41	2.553	21
Kanada	3.306	1	250	807
Norvégia	2.170	38	8.194	21
Szlovénia	1.291	10	309	1
Írország	1.006	130	401	67
Görögország	870	104	455	53
Bosznia-Hercegovina	637	202	1.307	-
Spanyolország	629	12	5.323	1
Svédország	440	43	371	15
Dánia	354	1	113	1
Izrael	247	1	4.453	1
Luxemburg	122	1	697	-
Kazahsztán	107	52	130	57
Egyiptom	90	29	88	6
Egyesült Arab Emirátusok	64	55	23	16
Japán	61	-	623	-
Izland	49	48	47	34
Lettország	28	15	5	14
Egyéb[1]	3.002	319	54.849	56
Összesen[2]	**9.138.535**	**685.861**	**8.188.720**	**738.863**

[1] Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza a 2018. december 31-én: Macedónia, Algéria, Málta, Saint Vincent, Irán, Kína, Észtország, Dél-Afrikai Köztársaság, Örményország, Fehéroroszország, Hong Kong, Moldova, Jordánia, Tunézia, Szíria, Portugália, Marokkó, Finnország, India, Brazília, Litvánia.

[2] Az elhatárolt kamatköveteléseket is tartalmazza.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.1. Hiteltípusok szerinti megbontás [folytatás]

Hitelportfólió országonkénti megoszlása [folytatás]

Ország	2018 Hitelek valós értéken
Magyarország	32.745
Horvátország	1.780
Összesen	**34.525**

A hitelportfólió leginkább Szlovákiában, Ukrajnában és Romániában emelkedett, míg jelentős csökkenés egyik Csoporthoz tartozó országban sem volt. A hitelekre képzett értékvesztés leginkább Oroszországban és Horvátországban emelkedett, míg a csökkenő tendencia a Csoporthoz tartozó országok közül Montenegróban és Szerbiában volt a legjellemzőbb.

28.1.2. Biztosítékok, fedezetek

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult.
A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2018	2017
Jelzálog	8.650.498	7.330.181
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	432.671	409.486
Bankgarancia és készfizető kezesség	399.206	297.574
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	118.495	173.824
Értékpapírok	94.724	75.589
Óvadék	94.593	115.217
Egyéb	1.149.140	949.143
Összesen	**10.939.327**	**9.351.014**

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult.
A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2018	2017
Jelzálog	3.873.185	3.397.094
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	374.541	340.365
Bankgarancia és készfizető kezesség	270.773	180.680
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	103.148	155.615
Értékpapírok	61.287	48.622
Óvadék	51.485	45.207
Egyéb	657.228	550.817
Összesen	**5.391.647**	**4.718.400**

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 2,08%-kal nőtt, míg követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 0,02%-kal csökkent 2018. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.3. Átstrukturált hitelek

	2018		2017	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Közép- és nagyvállalati hitelek	33.218	7.863	36.199	1.030
Lakossági jelzálog hitelek	23.579	3.632	74.087	2.353
Lakossági fogyasztási hitelek	11.976	3.823	16.683	617
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	5.356	1.171	4.647	239
Egyéb hitelek	299	64	2.113	296
Összesen	**74.428**	**16.553**	**133.729**	**4.535**

A Csoport által használt átstrukturált definíció az EBA (EU) 2015/227 szabályozáson alapul.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása[1]

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt kereskedési célú értékpapírok 2018. december 31-én

	Aaa	Aa1	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba2	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	277	-	-	-	-	-	-	11.482	11.552	9.845	927	**34.083**
Részvények és befektetési jegyek	-	-	25	51	43	6	24	6	4	7	8.075	**8.241**
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	-	-	1.059	-	-	**1.059**
Egyéb értékpapírok	-	71	-	-	-	-	-	-	1.456	-	637	**2.164**
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.505	**4.505**
Összesen	**277**	**71**	**25**	**51**	**43**	**6**	**24**	**11.488**	**14.071**	**9.852**	**14.144**	**50.052**
Elhatárolt kamat												387
Mindösszesen	**277**	**71**	**25**	**51**	**43**	**6**	**24**	**11.488**	**14.071**	**9.852**	**14.144**	**50.439**

Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú értékpapírok

	Aaa	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt, nem kereskedési célú adósságinstrumentumok	-	493	788	25	1.306
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok	6.755	-	-	19.451	26.206
Mindösszesen	**6.755**	**493**	**788**	**19.476**	**27.512**

[1] Moody's minősítése alapján.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.1. Hitelezési kockázat [folytatás]

28.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása[1] [folytatás]

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok 2018. december 31-én

	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Ba3	Caa1	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	-	26.911	6.076	30.517	96.522	921.941	55.797	158.258	37.781	11.166	12.279	**1.357.248**
Diszkont kincstárjegyek	-	-		-	-	282.337	-	49.543	-	-	-	**331.880**
Jelzáloglevelek	-	-	-	53.703		-	-	-	-	-	28.120	**81.823**
Vállalati kötvények	-	-	1.614	-	1.423	32.790	-	437	-	-	25.157	**61.421**
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	5.503	830	-	-	-	747	-	-	-	-	23.583	**30.663**
Összesen	**5.503**	**27.741**	**7.690**	**84.220**	**97.945**	**1.237.815**	**55.797**	**208.238**	**37.781**	**11.166**	**89.139**	**1.863.035**
Elhatárolt kamatok												20,814
Mindösszesen												**1.883.849**

Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok 2018. december 31-én

	A2	Ba2	Ba3	Baa2	Baa3	B1	Caa1	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	22.945	117	-	3.343	1.619.944	25.075	37.214	705	**1.709.343**
Vállalati kötvények	-	2.881	6.753	-	-	-	-	434	**10.068**
Összesen	**22.945**	**2.998**	**6.753**	**3.343**	**1.619.944**	**25.075**	**37.214**	**1.139**	**1.719.411**
Elhatárolt kamatok									24.048
Mindösszesen									**1.743.459**

[1] Moody's minősítése alapján.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése

A likviditási kockázat annak a kitettségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A Csoport likviditási kockázatkezelési stratégiájának alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitettséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása") okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A kockázatkezelési politikának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Csoport rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, aminek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool"). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtania a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű anyabank által kezelt pool a Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk) valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti sokk tőkepiaci sokk) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, míg a mérési módszertan valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tatalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Csoport likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége nagyon magas szintet ér el. 2018. december 31-ével zárult év során a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A lejárati elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash-flowk, mint: bruttó pénzügyi lízing kötelmek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon változót fizet/fixet kap kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási kötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

A következő táblázatok az eszközöket és kötelezettségeket nem diszkontált cash-flowk szerint mutatják be lejárati csoportok szerint. A lejárati csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárati időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése [folytatás]

2018. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.545.507	1.765	-	-	-	1.547.272
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	217.194	151.072	32.676	23.305	388	424.635
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	20.227	4.922	11.855	7.082	25.984	70.070
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	257.993	412.482	875.882	276.358	25.681	1.848.396
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	1.022.190	1.981.871	2.777.450	2.757.872	5.792	8.545.175
Részvények és részesedések	-	-	-	-	17.591	17.591
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	60.240	119.592	871.365	610.122	-	1.661.319
Egyéb pénzügyi eszközök[1]	54.275	35	1	-	193	54.504
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**3.177.626**	**2.671.739**	**4.569.229**	**3.674.739**	**75.629**	**14.168.962**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	102.833	46.357	155.785	87.741	-	392.716
Ügyfelek betétei	9.995.997	943.409	211.109	141.113	-	11.291.628
Kibocsátott értékpapírok	41.642	6.722	192.865	177.569	-	418.798
Egyéb pénzügyi kötelezettségek[2]	141.373	333	-	6	967	142.679
Alárendelt kölcsöntőke	719	1.693	9.060	69.961	-	81.433
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**10.282.564**	**998.514**	**568.819**	**476.390**	**967**	**12.327.254**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-7.104.938**	**1.673.225**	**4.000.410**	**3.198.349**	**74.662**	**1.841.708**
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.330.293	396.708	340.219	257.349	-	2.324.569
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-1.631.984	-691.221	-424.756	-513.369	-	-3.261.330
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**-301.691**	**-294.513**	**-84.537**	**-256.020**	**-**	**-936.761**
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	27.095	91.548	241.913	45.726	-	406.282
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-26.821	-76.655	-438.482	-60.192	-	-602.150
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**274**	**14.893**	**-196.569**	**-14.466**	**-**	**-195.868**
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	**-301.417**	**-279.620**	**-281.106**	**-270.486**	**-**	**-1.132.629**
Hitelkeret igénybe nem vett része	894.592	1.041.823	210.537	40.667	-	2.187.619
Bankgarancia	195.512	173.734	132.467	96.381	2.184	600.278
Mérlegen kívüli kötelezettségek	**1.090.104**	**1.215.557**	**343.004**	**137.048**	**2.184**	**2.787.897**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

[2] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.2. Eszközök és kötelezettségek lejárat szerinti elemzése és a likviditási kockázat elemzése [folytatás]

2017. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti bankokkal	1.198.257	22	-	-	293	1.198.572
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	353.289	57.534	67.814	-	1.183	479.820
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	69.004	74.337	93.041	9.833	6.405	252.620
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	186.336	459.696	1.029.498	393.069	33.153	2.101.752
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	858.922	1.483.399	2.651.539	2.450.010	1.090	7.444.960
Részvények és részesedések	-	-	-	-	12.269	12.269
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	62.873	64.141	470.228	666.807	5	1.264.054
Egyéb pénzügyi eszközök[1]	53.131	343	-	-	44	53.518
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2.781.812**	**2.139.472**	**4.312.120**	**3.519.719**	**54.442**	**12.807.565**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	146.667	47.467	124.910	153.089	-	472.133
Ügyfelek betétei	8.864.259	1.032.706	250.209	91.438	-	10.238.612
Kibocsátott értékpapírok	8.758	13.234	223.785	2.092	-	247.869
Egyéb pénzügyi kötelezettségek[2]	120.620	878	1	-	1.313	122.812
Alárendelt kölcsöntőke	325	2	-	75.701	-	76.028
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**9.140.629**	**1.094.287**	**598.905**	**322.320**	**1.313**	**11.157.454**
NETTÓ POZÍCIÓ	**-6.358.817**	**1.045.185**	**3.713.215**	**3.197.399**	**53.129**	**1.650.111**
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.370.126	972.622	585.361	136.689	-	3.064.798
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-1.665.817	-796.322	-513.955	-150.520	-	-3.126.614
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**-295.691**	**176.300**	**71.406**	**-13.831**	**-**	**-61.816**
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	4.302	62.093	158.991	66.120	-	291.506
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	-402	-307.404	-468.105	-20.241	-	-796.152
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	**3.900**	**-245.311**	**-309.114**	**45.879**	**-**	**-504.646**
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	**-291.791**	**-69.011**	**-237.708**	**32.048**	**-**	**-566.462**
Hitelkeret igénybe nem vett része	730.236	754.814	205.020	40.620	340	1.731.030
Bankgarancia	120.691	177.311	134.118	98.445	1.794	532.359
Mérlegen kívüli kötelezettségek	**850.927**	**932.125**	**339.138**	**139.065**	**2.134**	**2.263.389**

[1] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

[2] Származékos pénzügyi instrumentumok nélkül magában foglalja a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.3. Nettó devizapozíció és devizakockázat

2018. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	519.763	3.340.594	71.914	3.960.318	7.892.589
Források	-567.176	-2.855.678	-53.833	-3.020.425	-6.497.112
Származékos pénzügyi instrumentumok	62.014	-355.835	-20.117	-27.253	-341.191
Nettó pozíció	**14.601**	**129.081**	**-2.036**	**912.640**	**1.054.286**

2017. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	499.300	3.007.825	94.450	3.313.756	6.915.331
Források	-563.412	-2.674.250	-45.639	-2.720.237	-6.003.538
Származékos pénzügyi instrumentumok	68.952	-118.613	-22.871	-14.356	-86.888
Nettó pozíció	**4.840**	**214.962**	**25.940**	**579.163**	**824.905**

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "Egyéb" soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, RSD, HRK, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszere alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés

A kamatlábkockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következésképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábkockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentieken túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejárati periódus szerint kerülnek bemutatásra.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés

2018. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	**29.189**	**344.793**	**4**	**88**	**-**	**18**	**-**	**-**	**-**	**-**	**202.807**	**970.373**	**232.000**	**1.315.272**	**1.547.272**
fix kamatozású	27.852	342.282	-	88	-	17	-	-	-	-	-	-	27.852	342.387	370.239
változó kamatozású	1.337	2.511	4	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1.341	2.512	3.853
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202.807	970.373	202.807	970.373	1.173.180
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**104.946**	**139.379**	**8.870**	**56.902**	**29.379**	**30.111**	**861**	**-**	**-**	**826**	**31.233**	**18.099**	**175.289**	**245.317**	**420.606**
fix kamatozású	5.536	98.584	8.870	50.537	58	28.518	861	-	-	826	-	-	15.325	178.465	193.790
változó kamatozású	99.410	40.795	-	6.365	29.321	1.593	-	-	-	-	-	-	128.731	48.753	177.484
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.233	18.099	31.233	18.099	49.332
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	**1.073**	**4.328**	**1.510**	**441**	**6.086**	**6.044**	**-**	**1.459**	**-**	**18.496**	**28.843**	**9.671**	**37.512**	**40.439**	**77.951**
fix kamatozású	2	2.583	67	441	5.095	6.044	-	1.459	-	18.496	-	-	5.164	29.023	34.187
változó kamatozású	1.071	1.745	1.443	-	991	-	-	-	-	-	-	-	3.505	1.745	5.250
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.843	9.671	28.843	9.671	38.514
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**68.525**	**42.076**	**142.135**	**81.260**	**408.288**	**52.665**	**119.081**	**64.060**	**349.897**	**523.535**	**1.965**	**30.362**	**1.089.891**	**793.958**	**1.883.849**
fix kamatozású	48.869	42.076	60.922	81.260	351.691	52.665	119.081	59.750	348.910	523.535	-	-	929.473	759.286	1.688.759
változó kamatozású	19.656	-	81.213	-	56.597	-	-	4.310	987	-	-	-	158.453	4.310	162.763
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.965	30.362	1.965	30.362	32.327
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	**441.995**	**2.749.040**	**880.215**	**659.955**	**131.993**	**623.734**	**280.605**	**205.738**	**1.137.939**	**819.655**	**94.443**	**41.281**	**2.967.190**	**5.099.403**	**8.066.593**
fix kamatozású	14.422	720.941	1.933	108.312	22.887	324.938	219.491	168.363	709.526	399.139	-	-	968.259	1.721.693	2.689.952
változó kamatozású	427.573	2.028.099	878.282	551.643	109.106	298.796	61.114	37.375	428.413	420.516	-	-	1.904.488	3.336.429	5.240.917
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.443	41.281	94.443	41.281	135.724
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	**-**	**37.214**	**5.062**	**571**	**122.161**	**8.780**	**107.518**	**16.740**	**1.383.536**	**56.328**	**2.535**	**75**	**1.620.812**	**119.708**	**1.740.520**
fix kamatozású	-	37.214	5.062	571	122.161	8.780	107.518	16.740	1.383.536	56.328	-	-	1.618.277	119.633	1.737.910
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.535	75	2.535	75	2.610
Származékos pénzügyi instrumentumok	**842.714**	**477.367**	**907.278**	**442.794**	**645.969**	**447.455**	**19.192**	**264.128**	**23.172**	**84.528**	**234.315**	**120.494**	**2.672.640**	**1.836.766**	**4.509.406**
fix kamatozású	814.440	475.377	756.860	408.892	643.141	409.431	19.192	264.128	23.172	84.528	-	-	2.256.805	1.642.356	3.899.161
változó kamatozású	28.274	1.990	150.418	33.902	2.828	38.024	-	-	-	-	-	-	181.520	73.916	255.436
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.315	120.494	234.315	120.494	354.809
Egyéb pénzügyi eszközök	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.922**	**16.744**	**37.922**	**16.744**	**54.666**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.922	16.744	37.922	16.744	54.666

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2018. december 31-én [folytatás]

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
FORRÁSOK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	**64.270**	**149.357**	**1.259**	**9.753**	**1.159**	**6.727**	**2.463**	**6.463**	**128.135**	**6.436**	**9.253**	**7.431**	**206.539**	**186.167**	**392.706**
fix kamatozású	8.655	111.126	1.254	6.929	1.152	3.907	2.463	6.463	128.135	6.436	-	-	141.659	134.861	276.520
változó kamatozású	55.615	38.231	5	2.824	7	2.820	-	-	-	-	-	-	55.627	43.875	99.502
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.253	7.431	9.253	7.431	16.684
Ügyfelek betétei	**767.504**	**4.038.620**	**190.038**	**449.593**	**97.267**	**595.259**	**39.958**	**50.021**	**4.041.988**	**747.734**	**3.062**	**264.041**	**5.139.817**	**6.145.268**	**11.285.085**
fix kamatozású	437.707	1.508.239	190.026	446.960	97.266	595.017	39.958	50.017	4.041.988	747.709	-	-	4.806.945	3.347.942	8.154.887
változó kamatozású	329.797	2.530.381	12	2.633	1	242	-	4	-	25	-	-	329.810	2.533.285	2.863.095
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.062	264.041	3.062	264.041	267.103
Kibocsátott értékpapírok	**23.608**	**1.065**	**133.223**	**1.903**	**4.211**	**2.098**	**5.611**	**42**	**242.710**	**47**	**3.424**	**24**	**412.787**	**5.179**	**417.966**
fix kamatozású	-	227	39.265	-	2.156	4	5.611	42	242.710	47	-	-	289.742	320	290.062
változó kamatozású	23.608	838	93.958	1.903	2.055	2.094	-	-	-	-	-	-	119.621	4.835	124.456
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.424	24	3.424	24	3.448
Származékos pénzügyi instrumentumok	**1.095.148**	**227.313**	**963.041**	**363.943**	**615.257**	**464.843**	**273.251**	**14.581**	**39.995**	**60.652**	**214.445**	**139.054**	**3.201.137**	**1.270.386**	**4.471.523**
fix kamatozású	1.068.144	216.646	823.357	341.469	612.805	441.177	273.251	14.581	39.995	60.652	-	-	2.817.552	1.074.525	3.892.077
változó kamatozású	27.004	10.667	139.684	22.474	2.452	23.666	-	-	-	-	-	-	169.140	56.807	225.947
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.445	139.054	214.445	139.054	353.499
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**76.498**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.903**	**-**	**28**	**-**	**81.429**	**81.429**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.903	-	-	-	4.903	4.903
változó kamatozású	-	-	-	76.498	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.498	76.498
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	-	28	28
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**106.999**	**35.664**	**106.999**	**35.664**	**142.663**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106.999	35.664	106.999	35.664	142.663
Nettó pozíció	**-462.088**	**-622.158**	**657.513**	**340.321**	**625.982**	**99.880**	**205.974**	**481.018**	**-1.558.284**	**683.596**	**296.880**	**760.857**	**-234.023**	**1.743.514**	**1.509.491**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2017. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
ESZKÖZÖK	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	**HUF**	**Deviza**	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	**205.408**	**435.363**	**2.977**	**290**	**-**	**22**	**-**	**-**	**-**	**-**	**95.079**	**458.906**	**303.464**	**894.581**	**1.198.045**
fix kamatozású	203.141	363.723	2.972	290	-	22	-	-	-	-	-	-	206.113	364.035	570.148
változó kamatozású	2.267	71.640	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.272	71.640	73.912
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95.079	458.906	95.079	458.906	553.985
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	**70.716**	**263.359**	**15.698**	**21.517**	**3.197**	**23.258**	**14.214**	**-**	**202**	**3.896**	**17**	**46.106**	**104.044**	**358.136**	**462.180**
fix kamatozású	14.098	197.489	1.063	10.969	3.197	13.983	14.214	-	202	3.188	-	-	32.774	225.629	258.403
változó kamatozású	56.618	65.870	14.635	10.548	-	9.275	-	-	-	708	-	-	71.253	86.401	157.654
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	46.106	17	46.106	46.123
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	**12.126**	**14.056**	**33.662**	**6.342**	**66.770**	**21.042**	**43.938**	**18.339**	**1.480**	**25.890**	**11.742**	**3.876**	**169.718**	**89.545**	**259.263**
fix kamatozású	11.656	13.862	33.038	6.342	50.432	21.042	43.938	18.339	1.480	25.890	-	-	140.544	85.475	226.019
változó kamatozású	470	194	624	-	16.338	-	-	-	-	-	-	-	17.432	194	17.626
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.742	3.876	11.742	3.876	15.618
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	**81.348**	**55.439**	**70.013**	**58.292**	**384.454**	**95.966**	**279.134**	**122.569**	**528.552**	**468.019**	**11.265**	**19.667**	**1.354.766**	**819.952**	**2.174.718**
fix kamatozású	59.495	49.309	50.493	28.285	360.619	95.966	269.149	122.569	528.552	468.019	-	-	1.268.308	764.148	2.032.456
változó kamatozású	21.853	6.130	19.520	30.007	23.835	-	9.985	-	-	-	-	-	75.193	36.137	111.330
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.265	19.667	11.265	19.667	30.932
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	**877.092**	**2.323.586**	**665.244**	**725.290**	**224.567**	**683.897**	**122.063**	**248.308**	**505.101**	**500.411**	**45.587**	**66.688**	**2.439.654**	**4.548.180**	**6.987.834**
fix kamatozású	40.871	306.371	24.701	110.151	56.856	322.608	58.585	230.020	210.269	443.789	-	-	391.282	1.412.939	1.804.221
változó kamatozású	836.221	2.017.215	640.543	615.139	167.711	361.289	63.478	18.288	294.832	56.622	-	-	2.002.785	3.068.553	5.071.338
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.587	66.688	45.587	66.688	112.275
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	**-**	**41.241**	**-**	**2.824**	**69.084**	**4.995**	**111.596**	**8.600**	**1.002.642**	**49.751**	**19.504**	**94**	**1.202.826**	**107.505**	**1.310.331**
fix kamatozású	-	40.895	-	2.824	69.084	4.987	111.596	8.600	1.002.642	49.751	-	-	1.183.322	107.057	1.290.379
változó kamatozású	-	346	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	354	354
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.504	94	19.504	94	19.598
Származékos pénzügyi instrumentumok	**756.421**	**339.855**	**702.752**	**418.190**	**484.697**	**311.040**	**71.257**	**31.422**	**22.061**	**33.834**	**623.542**	**231.976**	**2.660.730**	**1.366.317**	**4.027.047**
fix kamatozású	735.532	335.957	525.555	415.869	463.910	298.831	70.794	31.422	22.061	33.834	-	-	1.817.852	1.115.913	2.933.765
változó kamatozású	20.889	3.898	177.197	2.321	20.787	12.209	463	-	-	-	-	-	219.336	18.428	237.764
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	623.542	231.976	623.542	231.976	855.518
Egyéb pénzügyi eszközök	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**37.522**	**15.996**	**37.522**	**15.996**	**53.518**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.522	15.996	37.522	15.996	53.518

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.4. Kamatlábkockázat-kezelés [folytatás]

2017. december 31-én [folytatás]

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
FORRÁSOK	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	**40.026**	**116.024**	**8.927**	**19.477**	**34.745**	**22.624**	**17.858**	**11.954**	**165.864**	**32.771**	**17**	**1.781**	**267.437**	**204.631**	**472.068**
fix kamatozású	22.904	82.573	8.583	2.085	25.817	17.182	17.843	11.954	165.115	32.768	-	-	240.262	146.562	386.824
változó kamatozású	17.122	33.451	344	17.392	8.928	5.442	15	-	749	3	-	-	27.158	56.288	83.446
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17	1.781	17	1.781	1.798
Ügyfelek betétei	**1.337.594**	**3.597.101**	**142.659**	**386.023**	**98.017**	**722.046**	**59.361**	**80.024**	**2.894.525**	**681.756**	**2.312**	**232.053**	**4.534.468**	**5.699.003**	**10.233.471**
fix kamatozású	500.409	2.061.046	133.246	383.738	98.017	722.046	59.361	80.024	132.197	127.130	-	-	923.230	3.373.984	4.297.214
változó kamatozású	837.185	1.536.055	9.413	2.285	-	-	-	-	2.762.328	554.626	-	-	3.608.926	2.092.966	5.701.892
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.312	232.053	2.312	232.053	234.365
Kibocsátott értékpapírok	**53.686**	**1.358**	**2.309**	**2.462**	**7.621**	**3.265**	**39.818**	**251**	**134.286**	**57**	**5.197**	**10**	**242.917**	**7.403**	**250.320**
fix kamatozású	429	58	2.309	22	7.621	357	39.818	251	134.286	57	-	-	184.463	745	185.208
változó kamatozású	53.257	1.300	-	2.440	-	2.908	-	-	-	-	-	-	53.257	6.648	59.905
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.197	10	5.197	10	5.207
Származékos pénzügyi instrumentumok	**875.512**	**207.974**	**909.079**	**147.684**	**397.702**	**309.225**	**43.494**	**9.167**	**35.935**	**38.342**	**368.513**	**469.341**	**2.630.235**	**1.181.733**	**3.811.968**
fix kamatozású	853.960	204.051	770.912	123.845	394.530	303.888	43.428	9.167	35.935	38.342	-	-	2.098.765	679.293	2.778.058
változó kamatozású	21.552	3.923	138.167	23.839	3.172	5.337	66	-	-	-	-	-	162.957	33.099	196.056
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	368.513	469.341	368.513	469.341	837.854
Alárendelt kölcsöntőke	**-**	**-**	**-**	**76.020**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**	**-**	**7**	**-**	**76.028**	**76.028**
fix kamatozású	-	-	-	76.020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.020	76.020
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	7
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**91.812**	**31.000**	**91.812**	**31.000**	**122.812**
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.812	31.000	91.812	31.000	122.812
Nettó pozíció	**-303.707**	**-449.558**	**427.372**	**601.079**	**694.684**	**83.060**	**481.671**	**327.842**	**-1.170.572**	**328.874**	**376.407**	**109.117**	**505.855**	**1.000.414**	**1.506.269**

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a 'kockáztatott érték' (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockáztatott értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat, devizakockázat és kamatlábkockázat elemzése a 28.2., 28.3. és .28.4. sz. jegyzetben található.)

28.5.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockáztatott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. Az egyes piaci kockázati típusok közötti diverzifikációs hatás a gazdasági tőkeszámítás során nem kerül érvényesítésre.
A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitettség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető (millió Ft):

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	**Átlagos VaR**	
	2018	**2017**
Devizaárfolyam	504	300
Kamatláb	212	191
Tőkeinstrumentumok	33	10
Diverzifikáció	-	-
Teljes VaR kitettség	**749**	**501**

A fenti táblázatban szerepelnek a főbb eszközosztályokban lévő pozíciók által megtestesített kockáztatott értékek. A főbb eszközosztályok értékét meghatározó folyamatok azonban nem függetlenek (pl.: ha a HUF gyengül az EUR-ral szemben, akkor emelkednek a magyar államkötvény-hozamok) A főbb eszközosztályok közötti diverzifikáció miatt a teljes VAR kitettség elmarad az eszközosztályonként számolt VAR kitettségek összegétől.

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét fejezi ki a deviza és kamatlábkockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitettségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.2. jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.3. jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 28.5.4. jegyzet tartalmazza.

28.5.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR összegben (a külföldi leánybankok eredményéhez kötődő devizakockázat fedezésére) short jellegű volt 2018. december 31-én.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat [folytatás]

28.5.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat [folytatás]

A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre – a külföldi érdekeltségekbe történő nettó befektetés fedezeti elszámolásának alkalmazása Csoport szinten történik -, ezért a devizakockázat a Csoport egyéb átfogó eredményében jelenik meg és nem az eredménykimutatásban.

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az euróval szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás	
	2018	2017
	Milliárd forintban	Milliárd forintban
1%	-12,2	-11,9
5%	-8,3	-8,1
25%	-3,5	-3,3
50%	-0,4	-0,3
25%	2,6	2,6
5%	6,7	6,7
1%	9,6	9,4

Megjegyzések:
(1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
(2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2018 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat tőkére gyakorolt hatása nem volt jelentős sem 2018. december 31-én, sem pedig a 2017. december 31-én.

28.5.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységét a következő két hozampálya feltételezése mellett vizsgáltuk:

1. fokozatosan 0,0%-ra csökken a BUBOR, a forint alapkamat változatlan marad (valószínű szcenárió)
2. a BUBOR a következő év során 50 bázisponttal csökken, a forint alapkamat változatlan marad (alternatív szcenárió)

A nettó kamatbevétel a 2019. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 1.309 millió forinttal (valószínű szcenárió) (191 millió forint 2017. december 31-én) és 3.424 millió forinttal (alternatív szcenárió) (5.028 millió forint 2017. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapír-portfólión elért 268 millió forintos (valószínű szcenárió) illetve 3.331 millió forintos (alternatív szcenárió) árfolyamnyereség 2018. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (306, illetve 3.735 millió forint 2017. december 31-én).

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.5. Piaci kockázat [folytatás]

28.5.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]

Emellett megvizsgáltuk a nettó kamatbevétel és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékének azonnali 10 bp-os párhuzamos HUF, EUR, USD hozamgörbe-elmozdulásra való érzékenységét. A következő táblázat tartalmazza az eredményeket (millió Ft):

Megnevezés	2018 Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	2018 Hatás a saját tőkére (Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	2017 Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	2017 Hatás a saját tőkére (Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-1.815	671	-1.658	771
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-373	-	-539	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-172	-	-168	-
Összesen	**-2.360**	**671**	**-2.365**	**771**

28.5.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a szcenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2018	2017
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	33	10
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-123

28.6. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.
A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.
A Csoporttagok tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőkehelyzet mérése és előrejelzése történik.

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.6. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.
2014. január 1-től a Csoport tőkemegfelelésének ellenőrzése az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak mind a 2018-as évben, mind pedig a 2017-es évben.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert, illetve a fejlett mérési módszert (AMA) együttesen alkalmazza.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az EU által befogadott IFRS alapú szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatóit a Bázel III előírásai alapján. A Csoport 2018. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 15,3%, szavatoló tőkéje 1.449.629 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőkekövetelmény összege 757.157 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2017. december 31-én számított értékei 14,6%, 1.228.628 millió forint és 671.194 millió forint voltak.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	**2018**	**2017**
Alapvető tőke (Tier 1) = Elsődleges alapvető tőke (CET 1)	***1.282.906***	***1.062.701***
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.548.469	1.383.726
Valós érték korrekció	23.374	59.936
Egyéb tőkeelemek	-115.807	-142.860
Nem ellenőrzött részesedések	1.313	940
Visszavásárolt saját részvények	-67.999	-63.289
Goodwill és egyéb immateriális javak	-168.911	-178.640
Egyéb kiigazítások	34.467	-25.112
Kiegészítő alapvető tőke (AT 1)	**-**	**-**
Járulékos tőke (Tier 2)	***166.723***	***165.927***
Kölcsöntőke elemek	76.496	75.695
Egyéb kibocsátott tőkeelem	89.935	89.935
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	292	297

28. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

28.6. Tőkemenedzsment [folytatás]

Tőkemegfelelés [folytatás]

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2018	2017
Szavatoló tőke[1]	**1.449.629**	**1.228.628**
Hitelkockázat tőkekövetelménye	635.328	543.645
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	32.379	41.000
Működési kockázat tőkekövetelménye	89.450	86.549
Összes tőkekövetelmény	**757.157**	**671.194**
Többlet tőke	**768.742**	**557.434**
CET 1 mutató	13,6%	12,7%
Tier 1 mutató	13,6%	12,7%
Tőkemegfelelési mutató	**15,3%**	**14,6%**

Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET 1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, adózott eredmény, konszolidáció miatti változások), valós érték korrekciók, egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), nem ellenőrzött részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).
Járulékos tőke (Tier 2): alárendelt kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke, egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

29. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÁTSOROLÁSA (millió forintban)

Átsorolás az egyéb átfogó eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé

Átsorolás időpontja	Átsorolás indoka	Értékpapír típusa	Névérték átsoroláskor	Valós érték átsoroláskor	Effektív kamatláb	Elszámolt kamatbevétel fordulónapig
2018. szeptember. 1.	Üzleti modell változása	Lakossági magyar államkötvények	66.506	66.484	2%-6,4%	643

A 2018. év során mintegy 66.506 millió forint értékben került sor Magyar Állam által kibocsátott lakossági államkötvények átsorolására a kereskedési célú portfolióból az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt kategóriába. A Csoport korábban is tartott az Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt portfolióban lakossági államkötvényeket. Az átsorolás célja, hogy a Bank az összes lakossági államkötvényét egységes üzleti modell alapján kezelje, amelynek célja a jövőbeni szerződéses cash-flow beszedése és vagy a papírok eladása.
2018-ban a lakossági államkötvény portfólió feltételei és az árazási környezet jelentősen megváltozott, amelynek eredményeként a Csoport nem képes tovább fenntartani az kizárólagos kereskedési szándékát, ahogyan azt korábban tette. A feltételek megváltozásának és a tranzakció volumenének lecsökkenése miatt a Csoport az értékpapírok tartását és a cash flow-k realizálását választotta, ugyanakkor kedvező potenciális adásvételi tranzakciók realizálására is sor kerülhet.

[1] A Csoport 2018. és 2017. december 31-ére vonatkozó konszolidált szavatoló tőkéje nem tartalmazza az eredmény osztalékfizetéssel csökkentett értékét.

30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

Függő kötelezettségek

	2018	2017
Hitelkeret igénybe nem vett része	2.187.619	1.731.030
Bankgarancia	600.278	532.359
Függő kötelezettségek IFRS 9 szerint összesen	**2.787.897**	**2.263.389**
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	30.644	15.775
Visszaigazolt akkreditívek	9.798	14.541
Egyéb	255.271	326.745
Függő kötelezettségek IAS 37 szerint összesen	**295.713**	**357.061**
Összesen	**3.083.610**	**2.620.450**

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.
Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 25.930 millió forint és 24.958 millió forint volt 2018. és 2017. december 31-én illetve 2017. december 31-én. (lásd a 18. sz. jegyzetet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

30. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban) [folytatás]

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek [folytatás]

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport Menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.
Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejárati határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.
Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitettséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak a Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére a Bank biztosítja

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor, illetve 2017-től virtuális részvényjuttatásra – részvényárfolyamhoz kötött készpénzkifizetésre – kerül sor.

A teljesítményjavadalmazás részvény alapú hányadának elszámolásához felhasználható részvények egyénekre lebontott darabszámát a részvényalapú teljesítményjavadalmazás összege és a Felügyelő Bizottság[1] által megállapított részvényárfolyam hányadosaként kell meghatározni.

A Felügyelő Bizottság a részvény darabszámának meghatározásához figyelembe veendő árfolyamot a teljesítményalapú javadalmazás elszámolását megelőző 10 napon belül meghozott döntése időpontját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján állapítja meg.

Ezzel egyidejűleg kerül sor a kedvezményes áron történő részvényjuttatás konkrét feltételeinek megállapítására is azzal, hogy a kedvezményes áron történő részvényjuttatás maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat és a részvényenként elérhető jövedelemtartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában maximum 4.000 forint lehet.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvényalapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében minkét standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására, vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

[1] 2014. év végéig a Bank Igazgatósága

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban) [folytatás]

A 2013-2014. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás			
	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom	Vétel-ár	Maximális jövedelem tartalom
	(Ft/db)			
	2013. év után		**2014. év után**	
2014	2.522	2.500	-	-
2015	2.522	3.000	3.930	2.500
2016	2.522	3.500	3.930	3.000
2017	2.522	3.500	3.930	3.000
2018	-	-	3.930	3.000

A 2015. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára	Kedvezményes áron történő részvényvásárlás		Részvényre váltott javadalmazás átváltási ára
	Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom		Vételár	Maximális jövedelem tartalom	
					(Ft/db)				
	2015. év után			**2016. év után**			**2017. év után**		
2016	4.892	2.500	6.892	-	-	-	-	-	-
2017	4.892	3.000	6.892	7.200	2.500	9.200	-	-	-
2018	4.892	3.000	6.892	7.200	3.000	9.200	8.064	3.000	10.064
2019	4.892	3.000	6.892	7.200	3.500	9.200	8.064	3.500	10.064
2020	-	-	-	7.200	4.000	9.200	8.064	4.000	10.064
2021	-	-	-	-	-	-	8.064	4.000	10.064
2022	-	-	-	-	-	-	8.064	4.000	10.064

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban) [folytatás]

A **2013. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-ig lehívható
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	406.044	404.263	4.369	1.781	-
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	804.469	804.469	4.918	-	-
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	393.750	393.750	6.775	-	-
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	483.987	483.987	9.405	-	-

A **2014. év utáni**, Igazgatóság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-ig lehívható
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	176.459	176.459	5.828	-	-
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	360.425	359.524	7.011	901	-
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	189.778	189.778	9.362	-	-
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	223.037	200.433	10.097	-	22.604

A **2015. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. december 31-ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	152.247	152.247	7.373	-	-
2016-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	10.947	10.947	6.509	-	-
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	299.758	299.758	9.403	-	-
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	20.176	20.176	9.257	-	-
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	166.047	151.489	10.009	-	14.558
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	9.229	9.229	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	204.585
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	10.671

31. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban) [folytatás]

A **2016. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. december 31-ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	147.984	147.984	9.544	-	-
2017-ben juttatott részvényre váltott javadalmazás	4.288	4.288	9.194	-	-
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	321.528	314.769	10.283	-	6.759
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	8.241	8.241	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	163.390
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	4.148
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	172.356
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	4.567

A **2017. év utáni**, Felügyelő Bizottság által elfogadott, 2018. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakulnak:

	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2018. december 31-ig lehívott / elszámolt	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám	2018. december 31-én lehívható
2018-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	108.243	108.243	11.005	-	-
2018-ban juttatott részvényre váltott javadalmazás	11.926	11.926	10.098	-	-
2019-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	212.263
2019-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	26.293
2020-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	101.577
2020-ban elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	12.838
2021-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	120.981
2021-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	12.838
2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	-	-	-	-	42.820
2022-ben elszámolandó részvényre váltott javadalmazás	-	-	-	-	3.003

A 2015-2017. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2019-2022-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A mindenkor hatályos *A munka díjazása az OTP Bankban* című vezérigazgatói utasításban foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.797 millió forint és 3.597 millió forint került költségként elszámolásra 2018. és 2017. december 31-én.

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

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 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzációk	**2018**	**2017**
Rövid távú munkavállalói juttatások	7.817	8.323
Részvény-alapú kifizetések	2.431	2.520
Egyéb hosszú távú juttatások	390	384
Végkielégítések	36	29
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	26	12
Összesen	**10.700**	**11.268**

	2018	**2017**
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	62.971	56.508
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	37.809	38.652
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve közeli családtagjaik hitelkerete, valamint Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik Treasury keretszerződése (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	3.692	3.743

	2018		**2017**	
Tranzakciók típusa	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozások	Nem konszolidált leányvállalatokkal	Társult vállalkozásokkal
Nyújtott hitelek	5.136	22	4.484	1.334
Ügyfél betétek	4.753	628	5.191	321
Nyújtott hitelekre jutó nettó kamatbevételek	144	-	132	111
Nettó díjak, jutalékok	39	-	44	-

Az **„A" hitelkerethez** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	**2017**
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	130,7	37
Vezető tisztségviselők	117	163,8
Felügyelő Bizottsági tagok és közeli családtagjaik	4,4	0,7
Összesen	**252,1**	**201,5**

A **MasterCard Arany hitelkártyához** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	**2017**
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	29	29
Vezető tisztségviselők	5	5
Összesen	**34**	**34**

A **MasterCard Bonus** hitelkártyához kapcsolódó hitelek összege:

	2018	**2017**
Vezető tisztségviselők	2	-
Összesen	**2**	**-**

32. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban) [folytatás]

A **Visa hitelkártyához** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	31,5	31
Felügyelő Bizottsági tagok valamint közeli családtagjaik	0,3	0,3
Összesen	**31,8**	**31,3**

Az **AMEX Blue hitelkártyához** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	2,2	0,6

A **AMEX Gold hitelkártyához** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	4,2	2,8
Vezető tisztségviselők	35	12
Összesen	**39,2**	**14,8**

A **AMEX Platinum hitelkártyához** kapcsolódó hitelek összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	17	17
Vezető tisztségviselők és közeli családtagjaik	79	39,8
Összesen	**96**	**56,8**

Az Igazgatósági tagok és közeli családtagjaik 2018. és 2017. december 31-én rendre 23,8 millió és 19 millió forint egyéb – fent fel nem sorolt - hitelkártyához kapcsolódó hitelkerettel rendelkeztek.

A Banknál lévő **Lombard hitel** és **személyi kölcsön** összege:

	2018	2017
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	29.084	29.084
Vezető tisztségviselők és közeli családtagjaik	230	230
Összesen lombard hitel	**29.314**	**29.314**
Vezető tisztségviselők	12	5
Összesen személyi kölcsön	**12**	**5**
Vezető tisztségviselők	2	-
Munkáltatói kölcsön	**2**	**-**

Az alábbi táblázat tartalmazza a Csoport vezető tisztségviselői részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságaik összegét:

	2018	2017
Igazgatósági tagok	2.262	2.121
Felügyelő Bizottsági tagok	202	204
Összesen	**2.464**	**2.325**

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a Csoport nem konszolidált leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve. A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek a független felek közötti ügyletekben szokásos feltételekkel egyenértékű feltételek mellett történtek és ezek a feltételek bizonyíthatók.

33. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

Az OTP banka Hrvatska és a Société Générale Csoport között 2016. december 20-án kötött adásvételi szerződés alapján 2017. május 2-án megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Société Générale Csoport horvátországi leánybankjában, a Splitska banka-ban fennálló 100%-os tulajdonrésze az OTP banka Hrvatska tulajdonába került, valamint megtörtént a Splitska banka konszolidációja.

Az OTP banka Srbija a.d. Novi Sad adásvételi szerződést írt alá 2017. augusztus 4-én a National Bank of Greece S.A. („NBG") tulajdonában álló szerbiai Vojvodjanska banka a.d.-ben („VOBAN"), valamint az NBG Leasing d.o.o-ban fennálló 100%-os tulajdonrész, valamint további, az NBG érdekeltségébe tartozó, szerbiai kitettségek megvásárlásáról. 2017. december 1-jén megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, valamint megtörtént a VOBAN és az NBG Leasing d.o.o. konszolidációja.

Az akvizíció során megszerzett eszközök és források valós értéke, valamint a negatív goodwill (előnyös vételből származó nyereség, melyet az adott országbeli bankpiaci helyzet tett lehetővé) a következőképpen alakult:

	VOBAN és NBG Leasing d.o.o.	Splitska banka csoport
Pénztárak és betétszámlák	-25.942	-16.896
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után és elszámolások a Nemzeti Bankokkal	-42.707	-204.139
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-132	-146
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-42.620	-177.587
Hitelek	-208.240	-668.732
Részvények és részesedések	-282	-10.002
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	-	-
Tárgyi eszközök	-18.134	-9.613
Immateriális javak	-1.746	-1.436
Egyéb eszközök	-4.615	-22.918
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	11.372	84.591
Ügyfelek betétei	270.424	840.352
Kibocsátott értékpapírok	-	-
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	32	439
Egyéb kötelezettségek	5.812	39.218
Alárendelt kölcsöntőke	-	-
Nettó eszközérték	**-56.778**	**-146.869**
Nem ellenőrzött részesedések	-	-
Negatív goodwill	17.761	14.460
Pénzszükséglet	**-39.017**	**-132.409**

33. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban) [folytatás]

b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2017. december 1.	2017. április 30.
Pénzszükséglet	-39.017	-132.409
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	25.942	16.896
Nettó pénzforgalom	**-13.075**	**-115.513**

34. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban)

A Csoport akkor ellenőriz (kontrollál) egy gazdálkodó egységet, ha jogosult az adott gazdálkodó tevékenységeinek pozitív hozamaira illetve viseli a negatív hozam következményeit, valamint képes is döntéseivel befolyásolni e változó hozamok mértékét.
A Csoport elsődlegesen a következő tényezőket mérlegeli, amikor meghatározza az ellenőrzés (kontroll) létezését:
- a gazdálkodó egység döntéshozatali folyamatának vizsgálata
- az Igazgatótanács, a Felügyelő Bizottság, a Közgyűlés társasági szerződésen alapuló hatalma
- elsőbbségi szavazati jogokkal rendelkező részesedések létezése.

Ha a kontroll megléte nem határozható meg egyértelműen, akkor azt feltételezi a Csoport, hogy az ellenőrzés nem létezik.
A jelentős befolyás meglétét a Csoport vélelmezi az ellenkező eset bizonyításáig akkor, ha egy gazdálkodóban a Csoport közvetlenül vagy leányvállalatokon keresztül közvetve 20%-ot meghaladó szavazati joggal rendelkezik, de nincs kontrollja az adott gazdálkodó tevékenysége felett.

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Fő leányvállalatok

Név	Tulajdon (közvetlen és közvetett)		Tevékenység
	2018	**2017**	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,90%	97,90%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	100,00%	98,90%	kereskedelmi banki szolgáltatások
Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad (Szerbia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,38%	99,38%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakáscélú megtakarítások és hitelek
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Nethetrlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység

34. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban) [folytatás]

Fő leányvállalatok

Név	Tulajdon (közvetlen és közvetett)		Tevékenység
	2018	**2017**	
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Ingatlanlízing Zrt. (korábban OTP Lakáslízing Zrt.)	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért

Társult és közös vezetésű vállalkozások[1]

A főbb mutatói azon vállalkozásoknak, amelyek vagy tőke módszerrel (Szállás.hu Kft. és D-ÉG Thermoset Kft.) vagy bekerülési értéken (Company for Cash Services AD) kerültek konszolidálásra:

Adatok 2018. december 31-én

	Szállás.hu Kft.	*D-ÉG Thermoset Kft.*	*Company for Cash Services AD*	*Összesen*
Eszközök	2.135	3.883	2.377	**8.395**
Kötelezettségek	813	4.629	112	**5.554**
Saját tőke	1.322	-746	2.265	**2.841**
Összes bevétel	4.172	2.386	1.136	**7.694**
Tulajdoni arány	30%	0,10%	20%	

Adatok 2017. december 31-én

	Szállás.hu Kft.	*D-ÉG Thermoset Kft.*	*Company for Cash Services AD*	*Összesen*
Eszközök	1.667	3.883	2.289	**7.839**
Kötelezettségek	722	4.629	-	**5.351**
Saját tőke	945	-746	2.289	**2.488**
Összes bevétel	3.459	2.386	127	**5.972**
Tulajdoni arány	30%	0,10%	20%	

35. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2018	**2017**
A Csoport által kezelt hitelek állománya	38.647	39.413

[1] Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

36. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

	2018	2017
Az eszközök százalékos arányában		
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	18,98%	21,69%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2018. december 31-én és 2017. december 31-én.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.
A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

37. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG / NYERESÉG (EPS) (millió forintban)

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2018	2017
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	318.233	281.142
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.816.188	261.743.165
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	**1.215**	**1.074**
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	318.233	281.142
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	261.939.080	261.851.512
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	**1.215**	**1.074**

	2018	2017
	Részvények száma	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	18.183.822	18.256.845
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	**261.816.188**	**261.743.165**
Javadalmazási rendszer keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása[1]	122.892	108.347
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	**261.939.080**	**261.851.512**

[1] Mind a 2018-as, mind a 2017-es évben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához és Vezetői Opciós Programhoz kapcsolódik.

38. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

A 2018. december 31-ével zárult évre vonatkozóan

	Kamat-eredmény	Nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	421	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.248	-	-144	-
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	598	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	37.912	301[1]	820	-22.333
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	554.093	19.300	-39.143	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	59.899	-	-212	-
Egyéb eszközök	3.964	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	25.634	9.409	-	-
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-8.804	-	-	-
Ügyfelek betétei	-47.132	197.547	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-6.343	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-2.169	-	-	-
Összesen	**624.723**	**227.155**	**-38.679**	**-22.333**

A 2017. december 31-ével zárult évre vonatkozóan

	Kamat-eredmény	Nem kamat-eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.444	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	4.178	-	-228	-
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	-	3.829	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	34.442	4.101[1]	7	17.227
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken	513.919	19.218	-40.620	-
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	56.343	-	3	-
Egyéb eszközök	3.219	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	4.079	5.617	-	-
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-9.308	-	-	-
Ügyfelek betétei	-46.574	178.168	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-5.727	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-2.259	-	-	-
Összesen	**553.756**	**210.933**	**-40.838**	**17.227**

[1] 2018-ban 301 millió forint, míg 2017-ben 4.101 millió forint nettó egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírokon keletkezett nem kamateredmény kerül átvezetésre az átfogó eredményből az eredménykimutatásba.

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 39.d) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.
A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérlegsor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szempontú megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2018		2017	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.547.272	1.547.272	1.198.045	1.195.075
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	420.606	419.458	462.180	474.585
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	181.356	181.356	344.417	344.417
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	*77.951*	*77.951*	*259.263*	*259.263*
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök valós értéke	*103.405*	*103.405*	*85.154*	*85.154*
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.883.849	1.883.849	2.174.718	2.174.718
Hitelek amortizált bekerülési értéken és valós értéken[1]	8.066.593	8.559.132	6.987.834	7.458.834
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok	1.740.520	1.810.096	1.310.331	1.419.123
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	15.201	15.201	10.277	10.277
Egyéb pénzügyi eszközök[2]	54.666	54.666	53.518	53.518
Pénzügyi eszközök összesen	**13.910.063**	**14.471.030**	**12.541.320**	**13.130.547**
Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	392.706	382.041	472.068	464.194
Ügyfelek betétei	11.285.085	11.274.889	10.233.471	10.221.086
Kibocsátott értékpapírok	417.966	488.905	250.320	367.678
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek	73.316	73.316	69.874	69.874
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	7.407	7.407	17.199	17.199
Egyéb pénzügyi kötelezettségek[3]	142.663	142.663	122.812	122.812
Alárendelt kölcsöntőke	81.429	72.623	76.028	72.890
Pénzügyi kötelezettségek összesen	**12.400.572**	**12.441.844**	**11.241.772**	**11.335.733**

[1] Alacsony hozamkörnyezet okozta magasabb diszkontráta miatt a valós érték a könyv szerinti értéknél magasabb lesz.
[2] Egyéb pénzügyi eszközök magában foglalja a vevőkövetéseket, aktív időbeli elhatárolásokat és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követeléseket.
[3] Az egyéb kötelezettségek magában foglalják a szállítói tartozásokat, passzív időbeli elhatárolásokat, kényszerhiteleket és befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségeket.

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

b) Származékos ügyletek valós értéke

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A fedezeti és fedezett instrumentumok közötti gazdasági kapcsolat meghatározásához a fedezeti hatékonyság mérése (mind a valós érték mind a cash flow fedezeti ügyletek esetében) előremutató szcenárió-elemzéssel történik; a fedezett kockázatok releváns kockázati tényezőinek különböző ráta szerinti szcenárióival. A fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása kerül összehasonlításra különböző szcenáriókban. A gazdasági kapcsolat abban az esetben indokolt, amennyiben a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum valós érték változása ellentétes irányú és abszolút értékben hasonló összegű. A fedezeti arány a fedezett tétel szerződése összege és a fedezeti instrumentum névértéke alapján kerül meghatározásra. A fedezeti hatékonytalanság forrásai nem fedezett kockázati komponensek (pl. a keresztárfolyamok változása kamatkockázat fedezése esetén), valós érték fedezeti ügylet esetén enyhe különbségek a lejárati dátumokban és a kamatfizetési dátumokban, és deviza fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel és a fedezeti instrumentum könyv szerinti értéke közötti különbség (pl. kamatláb-kockázati komponensek által eredményezett változás a fedezeti instrumentum valós értékében.).

A Csoport kereskedési és fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumainak összefoglalása az alábbi:

	Valós érték	
	2018	**2017**
Kereskedési célú kamatswap ügyletek		
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	44.120	33.377
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-27.956	-30.453
Kereskedési célú devizaswap ügyletek		
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	31.994	18.047
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-27.120	-14.745
Kereskedési célú CCIRS ügyletek		
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	12.417	16.976
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.165	-12.948
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek		
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	14.874	16.754
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-9.075	-11.728
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek		
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	5.610	6.639
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-6.458	-17.199
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek		
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek pozitív valós értéke	1.837	-
Cash-flow fedezeti célú MIRS ügyletek negatív valós értéke	-74	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek		
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	4.003	3.638
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-352	-
Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek		
Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	3.751	-
Cash-flow fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-523	-
Származékos pénzügyi eszközök összesen	**118.606**	**95.431**
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	**-80.723**	**-87.073**
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	**37.883**	**8.358**

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás típusai

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Valós érték fedezeti ügylet	**Kamatkockázat**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	-	163.114	289.600	368	**453.082**
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	1,72%	1,73%	1,57%	
		EUR						
		Névérték	10	-	-	187	27	**224**
		Átlagos kamatláb (%)	6,00%	-	-	0,54%	0,58%	
		USD						
		Névérték	-	-	6	400	74	**480**
		Átlagos kamatláb (%)	-	-	2,68%	1,91%	2,22%	
Valós érték fedezeti ügylet	**FX & kamatkockázat**	**CCIRS**						
		EUR/HUF						
		Névérték	-	1	-2	15	16	**30**
		Átlagos kamatláb (%)	-1,67%	-1,58%	-1,70%	-1,61%	-1,63%	
		Átlagos árfolyam	306,30	310,86	304,09	309,85	308,81	
Valós érték fedezeti ügylet	**FX kockázat**	**Cross currency interest rate swap**						
		RON/HUF						
		Névérték	-	-	-	1.200	-	**1.200**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	68,66	-	
		RUB/HUF						
		Névérték	-	-	-	7.000	-	**7.000**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	4,23	-	

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Instrumentum típusa	1 hónapon belül	1 hónapon túl és 3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl	Összesen
Valós érték fedezeti ügylet	**Egyéb**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	2.879	1.776	30.479	837	**35.971**
Cash flow fedezeti ügylet	**Kamatkockázat**	**IRS**						
		HUF						
		Névérték	-	-	-	24.388	56.054	**80.442**
		Átlagos árfolyam	-	-	-	1,77	2,46	

Fedezeti ügylet típusa	Instrumentum típusa	Kockázat típusa	Fedezett instrumentum névértéke	Fedezeti ügylet könyv szerinti értéke 2018-ban		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezeti instrumentum található	A fedezeti hatékonytalanság kalkulálásához használt valós érték változás 2018-ban
				Eszközök	Kötelezettségek		
Valós érték fedezeti ügyletek							
	IRS	Kamatkockázat	661.704	2.649	-6.051	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	1.551
	CCIRS	FX & kamatkockázat	12.998	735	-181	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-160
	CCIRS	FX kockázat	115.060	4.003	-170	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-438
	IRS	Egyéb	38.834	1.818	-	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-3
Cash flow fedezeti ügyletek							
	IRS	Kamatkockázat	173.600	5.588	-597	Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	-278

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉS (millió forintban) [folytatás]

c) Fedezeti elszámolás típusai [folytatás]

Fedezeti ügylet típusa	Kockázat típusa	Fedezett ügyletek könyv szerinti értéke 2018-ban		A valós érték fedezeti korrekció értéke a fedezett ügylet könyv szerinti értékében		A pénzügyi helyzet kimutatás sora, ahol a fedezett tétel található
		Eszközök	Kötelezettségek	Eszközök	Kötelezettségek	
Valós érték fedezeti ügyletek						
- Hitelek	***Kamatkockázat***	25.958	-	-162		- Hitelek
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	1.236.599	-	-2.298		- Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	101.707	-	-280		- FVOCI értékpapírok
- Államkötvények	***Kamatkockázat***	1.891	-	-1.563		- Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- Egyéb kötvények	***Kamatkockázat***	185.576	-	-68		- FVOCI értékpapírok
- Hitelek	***FX & kamatkockázat***	13.308	-	7		- Hitelek
- Hitelek	***FX kockázat***	103.905	-	-590		- Hitelek
- Egyéb értékpapírok	***Egyéb kockázat***	-	-35.716	-	5.978	Kibocsátott értékpapírok
Valós érték fedezeti ügyletek összesen		**1.668.944**	**-35.716**	**-4.954**	**5.978**	
Cash flow fedezeti ügyletek						
- Hitelek	***Kamatkockázat***	-	-17	1.100		- Hitelintézettel szembeni kötelezettségek

Instrumentum típusa	Kockázat típusa	A fedezeti ügylet valós érték változása a cash flow tartalékban elszámolva	Fedezeti hatékonyság az eredményben elszámolva	Az eredménykimutatás sora, amely a fedezeti hatékonytalanságot tartalmazza
IRS	Kamatkockázat	-17	17	Kamatbevétel bankközi kihelyezésekből

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

- 1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a hierarchia 2. szintjéhez sorolhatók;
- 3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2018. december 31-én	**Összesen**	**1. szint**	**2. szint**	**3. szint**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	180.969	72.676	108.293	-
ebből: Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	77.564	72.377	5.187	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	103.405	299	103.106	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	1.863.035	1.453.683	398.662	10.690[1]
Eredménnyel szemben kötelezően valós értéken értékelt hitelek	34.525	-	-	34.525
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	9.613	-	9.613	-
Cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	5.588	-	5.588	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.093.730**	**1.526.359**	**522.156**	**45.215**
Eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi kötelezettségek	32.231	-	-	32.231
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	73.316	1.294	72.022	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	6.810	-	6.810	-
Cash-flow fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	597	-	597	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**112.954**	**1.294**	**79.429**	**32.231**

2017. december 31-én	**Összesen**	**1. szint**	**2. szint**	**3. szint**
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	340.749	159.049	181.700	-
ebből: Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	255.595	158.769	96.826	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	85.154	280	84.874	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	2.151.973	1.693.738	448.397	9.838[1]
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értéke	10.277	-	10.277	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	**2.502.999**	**1.852.787**	**640.374**	**9.838**
Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	69.874	188	69.686	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értéke	17.199	-	17.199	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	**87.073**	**188**	**86.885**	**-**

[1] A portfólió Visa Inc. „C" típusú átváltható elsőbbség i részvényeket és törzsrészvényeket tartalmaz.

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban) [folytatás]

d) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]

A 3. szinten értékelt egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok nyitó és záróegyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

A 3. szinten értékelt egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok mozgása	Nyitó egyenleg	Növekedés (+) / Csökkenés (-)	Záró egyenleg
OTP Bank Nyrt.	2.410	736	**3.146**
DSK Bank EAD	2.147	307	**2.454**
OTP Faktoring Zrt.	2.179	84	**2.263**
OTP banka Hrvatska d.d.	488	578	**1.066**
OTP Factoring Ukarine LLC	713	-28	**685**
OTP Bank Romania S.A.	437	134	**571**
OTP Banka Slovenkso a.s.	385	120	**505**
Splitska banka d.d.	1.079	-1.079	**-**
Összesen	**9.838**	**852**	**10.690**

A valós értékelés szintjei között nem történtek mozgások sem 2018. december 31-ével, sem pedig a 2017. december 31-ével záródó évben.

40. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A Csoport üzleti és földrajzi szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következőek: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

Az OTP Core a Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai a Csoport magyarországi tevékenységét végző egyes vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások; 2016 negyedik negyedévétől bekerült a Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet, 2017 első negyedévétől az OTP Kártyagyártó Kft., az OTP Ingatlanlízing Zrt., az OTP Ingatlanüzemeltető Kft. és a Monicomp Zrt.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center, mely egy virtuális gazdasági egység.

A 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, a 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 EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Factoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o. és OTP Factoring Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok a lízing, illetve alapkezelői tevékenységi körön kívüli vállalkozások. Ilyenek pl. OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik,
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek,
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket,
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre.

Goodwillra / részesedésre képzett értékvesztés és adómegtakarító hatásuk:

2018. december 31-ével leányvállalati részesedésekre képzett értékvesztés következtében 4.136 millió forint adópajzs keletkezett, melyet részben ellensúlyozott 2.903 millió forint összegben más leányvállalati részesedésekre korábban képzett értékvesztés visszaírása. OTP Ingatlanlízing Zrt-re és Monicomp Zrt-re elszámolt 5.962 millió forint goodwill értékvesztéssel együtt összesen 4.729 millió forint negatív adóhatás keletkezett. A 2017. évben részesedésre képzett értékvesztés 1.824 millió forint, visszaírás 7.384 millió forint volt, mindez az OTP Banka Slovensko a.d. leányvállalatra elszámolt 504 millió forint goodwill értékvesztéssel együtt összesen 6.064 millió forint negatív adóhatást keletkeztetett.

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

40. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

2018. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC "OTP Bank" (Oroszország) és Touch Bank	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. és Vojvodjanska banka a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b 1= 2+3+12+16+17	2	3=4+…+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	**318.322**		**318.322**																
Korrekciós tételek (összesen)		**-7.014**	**-7.014**																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		457	457																
Goodwill / részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-4.729	-4.729																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.286	-15.286																
Akvizíció hatása (társasági adó után)		-6.844	-6.844																
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)		565	565																
A monetáris politikai célú kamatcsere ügyletek (MIRS) kezdeti nettó jelenértéke (társasági adó után)		18.823	18.823																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	**318.322**	**7.012**	**325.334**	**180.445**	**122.195**	**16.421**	**24.414**	**47.295**	**3.850**	**2.999**	**24.960**	**43**	**2.213**	**15.976**	**9.828**	**4.159**	**1.989**	**6.189**	**526**
Adózás előtti eredmény	**352.159**	**10.575**	**362.734**	**195.162**	**143.086**	**21.035**	**29.174**	**51.603**	**4.901**	**3.137**	**30.598**	**99**	**2.539**	**16.840**	**9.780**	**4.572**	**2.488**	**6.924**	**718**
Korrigált működési eredmény	**391.446**	**-6.537**	**384.909**	**144.578**	**213.538**	**68.879**	**30.094**	**57.097**	**10.585**	**6.227**	**35.455**	**2.597**	**2.604**	**18.902**	**10.180**	**4.447**	**4.275**	**6.924**	**961**
Korrigált összes bevétel	964.727	-83.001	881.726	378.534	449.963	129.900	47.144	107.817	30.759	30.306	78.295	15.013	10.729	53.364	20.261	7.653	25.450	7.350	-7.489
Korrigált nettó kamatbevétel	624.723	-24.892	599.831	245.934	322.168	102.489	33.040	69.979	23.410	20.514	54.059	11.148	7.529	23.269	19.043	31	4.195	7.350	1.110
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	22.915	0	22.915	5.482	16.939	10.146	1.530	2.686	706	317	751	777	26	667	667	0	0	0	-174
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	144.942	0	144.942	94.744	51.054	6.274	4.376	16.515	2.513	5.662	10.748	2.483	2.483	57	57	0	0	0	-913
Bankkártyával kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	94.395	0	94.395	65.447	29.511	5.375	4.997	6.649	1.671	1.832	5.962	985	2.040	0	0	0	0	0	-565
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	19.448	0	19.448	22.452	5.596	1	82	4.340	0	93	1.021	7	52	0	0	0	0	0	-8.601
Egyéb díj- és jutalékbevételek	56.381	-56.958	-577	-45.768	23.317	11.306	3.907	2.828	787	643	2.750	745	351	22.927	859	14.409	7.659	0	-1.053
Díj és jutalékbevételek	338.081	-56.958	281.123	142.357	126.417	33.102	14.892	33.018	5.677	8.547	21.232	4.997	4.952	23.651	1.583	14.409	7.659	0	-11.306
Díj és jutalékráfordítások	-60.405	14	-60.391	-35.347	-24.120	-6.335	-3.449	-2.583	-2.114	-1.262	-5.190	-1.462	-1.725	-10.997	-704	-6.566	-3.727	0	10.072
Korrigált nettó díjak, jutalékok	277.676	-56.944	220.732	107.010	102.297	26.767	11.443	30.435	3.563	7.285	16.042	3.535	3.227	12.654	879	7.843	3.932	0	-1.234
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	62.328	-1.165	61.163	25.590	25.498	644	2.661	7.403	3.786	2.507	8.194	330	-27	17.441	339	-221	17.323	0	-7.365
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-573.281	76.464	-496.817	-233.956	-236.425	-61.021	-17.050	-50.720	-20.174	-24.079	-42.840	-12.416	-8.125	-34.462	-10.081	-3.206	-21.175	-426	8.450
Kockázati költségek összesen	**-39.287**	**13.119**	**-26.168**	**46.591**	**-70.452**	**-47.844**	**-920**	**-5.494**	**-5.684**	**-3.090**	**-4.857**	**-2.498**	**-65**	**-2.062**	**-400**	**125**	**-1.787**	**0**	**-243**
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési vesztességekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-39.287	20.004	-19.283	48.192	-67.027	-42.204	-1.680	-9.532	-4.794	-3.146	-3.046	-2.579	-46	-145	-174	0	29	0	-301
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-6.885	-6.885	-1.601	-3.425	-5.640	760	4.038	-890	56	-1.811	81	-19	-1.917	-226	125	-1.816	0	58
Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)[1]	**0**	**3.993**	**3.993**	**3.993**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Társasági adó	**-33.837**	**-3.563**	**-37.400**	**-14.717**	**-20.891**	**-4.614**	**-4.760**	**-4.308**	**-1.051**	**-138**	**-5.638**	**-56**	**-326**	**-864**	**48**	**-413**	**-499**	**-735**	**-192**
Szegmenseszközök	**14.590.288**	**0**	**14.590.288**	**8.563.425**	**7.358.790**	**707.593**	**391.240**	**2.381.275**	**771.968**	**590.166**	**1.837.158**	**454.498**	**224.892**	**919.149**	**605.279**	**19.461**	**294.409**	**2.147.905**	**-4.398.983**
Szegmenskötelezettségek	**12.763.631**	**0**	**12.763.631**	**7.001.737**	**6.217.042**	**559.595**	**333.419**	**1.927.384**	**711.922**	**505.318**	**1.568.032**	**425.116**	**186.256**	**686.953**	**555.596**	**2.690**	**128.667**	**1.065.755**	**-2.207.856**

„-" jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások

1 Egyedi tételek teljes összegben a sajátrészvénycsere ügylet eredményét tartalmazza az OTP Core-nál .

40. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]

2017. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC "OTP Bank" (Oroszország) és Touch Bank	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. és Vojvodjanska banka a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b 1= 2+3+12+16+17	2	3=4+…+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	**281.339**		**281.339**																
Korrekciós tételek (összesen)		**-2.732**	**-2.732**																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		680	680																
Goodwill / részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-6.064	-6.064																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-15.233	-15.233																
Akvizíció hatása (társasági adó után)		177	177																
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)		17.708	17.708																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	**281.339**	**2.733**	**284.072**	**168.576**	**96.652**	**20.381**	**14.120**	**47.121**	**3.035**	**-2.905**	**17.107**	**-2.051**	**-156**	**18.062**	**9.836**	**8.678**	**-452**	**195**	**587**
Adózás előtti eredmény	**322.842**	**-1.421**	**321.421**	**185.562**	**115.015**	**26.079**	**17.074**	**52.041**	**3.951**	**-3.014**	**20.849**	**-1.820**	**-145**	**19.894**	**10.453**	**9.500**	**-59**	**584**	**366**
Korrigált működési eredmény	**363.690**	**-531**	**363.159**	**150.834**	**192.737**	**64.497**	**18.876**	**61.460**	**9.345**	**1.360**	**28.781**	**6.616**	**1.802**	**16.655**	**8.410**	**9.229**	**-984**	**3.114**	**-181**
Korrigált összes bevétel	863.140	-58.195	804.945	365.592	398.148	127.249	34.595	108.290	27.137	10.071	63.645	17.452	9.709	46.095	18.013	12.450	15.632	3.407	-8.297
Korrigált nettó kamatbevétel	553.756	-7.102	546.654	234.304	289.639	103.094	23.060	72.257	19.779	7.235	44.313	13.358	6.543	19.187	16.887	47	2.253	3.407	117
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	26.168	0	26.168	10.162	15.669	8.337	1.004	3.544	687	254	584	927	332	576	576	0	0	0	-239
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	126.280	0	126.280	84.843	41.942	6.303	4.045	14.500	2.310	1.717	8.172	2.610	2.285	59	59	0	0	0	-563
Bankkártyával kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	84.282	0	84.282	60.066	24.338	5.662	3.663	5.891	1.394	710	4.515	741	1.762	0	0	0	0	0	-121
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	25.005	0	25.005	28.007	4.795	1	68	3.902	0	11	774	7	32	0	0	0	0	0	-7.797
Egyéb díj- és jutalékbevételek	53.871	-51.770	2.101	-41.480	20.171	10.055	3.166	2.526	696	332	2.414	647	335	24.865	613	19.208	5.044	0	-1.456
Díj és jutalékbevételek	315.606	-51.770	263.836	141.598	106.915	30.358	11.946	30.363	5.087	3.024	16.459	4.932	4.746	25.500	1.248	19.208	5.044	0	-10.176
Díj és jutalékráfordítások	-54.413	5	-54.408	-32.469	-21.462	-7.223	-2.230	-2.649	-2.024	-749	-3.855	-1.305	-1.427	-10.157	-939	-6.782	-2.436	0	9.679
Korrigált nettó díjak, jutalékok	261.193	-51.765	209.428	109.129	85.453	23.135	9.716	27.714	3.063	2.275	12.604	3.627	3.319	15.343	309	12.426	2.608	0	-497
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	48.191	672	48.863	22.159	23.056	1.020	1.819	8.319	4.295	561	6.728	467	-153	11.565	817	-23	10.771	0	-7.917
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-499.450	57.664	-441.786	-214.758	-205.411	-62.752	-15.719	-46.830	-17.792	-8.711	-34.864	-10.836	-7.907	-29.440	-9.603	-3.221	-16.616	-293	8.116
Kockázati költségek összesen	**-40.848**	**-4.835**	**-45.683**	**30.783**	**-77.722**	**-38.418**	**-1.802**	**-9.419**	**-5.394**	**-4.374**	**-7.932**	**-8.436**	**-1.947**	**3.239**	**2.043**	**271**	**925**	**-2.530**	**547**
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-40.848	9.789	-31.059	33.586	-67.107	-37.561	-1.060	-3.571	-5.062	-3.133	-7.498	-8.358	-864	1.921	1.951	0	-30	0	541
Egyéb értékvesztés (korrigált)		-14.624	-14.624	-2.803	-10.615	-857	-742	-5.848	-332	-1.241	-434	-78	-1.083	1.318	92	271	955	-2.530	6
Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)[1]		**3.945**	**3.945**	**3.945**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Társasági adó	**-41.503**	**4.154**	**-37.349**	**-16.986**	**-18.363**	**-5.698**	**-2.954**	**-4.920**	**-916**	**109**	**-3.742**	**-231**	**-11**	**-1.832**	**-617**	**-822**	**-393**	**-389**	**221**
Szegmenseszközök	**13.190.228**	**0**	**13.190.228**	**7.704.135**	**6.488.032**	**671.724**	**312.334**	**1.925.740**	**624.060**	**482.887**	**1.821.613**	**452.084**	**197.590**	**813.667**	**528.453**	**23.095**	**262.119**	**1.674.411**	**-3.490.017**
Szegmenskötelezettségek	**11.550.173**	**0**	**11.550.173**	**6.273.879**	**5.635.488**	**529.369**	**278.254**	**1.675.445**	**570.578**	**402.817**	**1.582.678**	**419.884**	**176.463**	**603.149**	**488.288**	**2.845**	**112.016**	**826.037**	**-1.788.380**

„-" jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások

1 Egyedi tételek tartalmazza: a sajátrészvénycsere ügylet eredményét az OTP Core-nál 3.945 millió forint összegben.

41. SZ. JEGYZET: A 2018. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 16. sz. jegyzetben.

42. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

1) Új akvizíció Albániában

A Bank 2018. augusztus 1-jén adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport albán leánybankja, a Banka Societe Generale Albania SH. A. („SGAL") 88,89%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGAL közel 6%-os piaci részesedésével Albánia 5. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2019 első félévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

2) Új akvizíció Bulgáriában

OTP Bank bulgáriai leánybankja, a DSK Bank EAD és a Societe Generale Csoport között 2018. augusztus 1-jén megkötött adásvételi szerződés alapján 2019. január 15-én megtörtént a tranzakció pénzügyi zárása, melynek eredményeként a Societe Generale bolgár leánybankja, a Societe Generale Expressbank („SGEB") 99,74%-os részesedése, valamint az SGEB egyéb bolgár leányvállalatai a DSK Bank EAD tulajdonába került. Az SGEB 6,4%-os piaci részesedésével a bolgár bankszektor 7. legnagyobb szereplője, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. Az integráció lezárása várhatóan 2020-ban fog megtörténni.

3) Új akvizíció Moldovában

A Bank 2019. február 5-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport moldáv leánybankja, a Mobiasbanca – Groupe Societe Generale S.A. („SGMB") 87,85%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGMB 13,3%-os piaci részesedésével Moldova 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

4) Új akvizíció Szerbiában

A Bank 2018. december 19-én adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport leánybankja, a Societe Generale Banka Srbija a.d. („SGS") 100%-os részesedésének valamint leányvállalatainak megvásárlásáról. Az SGS mérlegfőösszege alapján 8,4%-os piaci részesedésével Szerbia 4. legnagyobb bankja. Univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan 2019 első félévében kerülhet sor a szükséges hatósági engedélyek megszerzésének függvényében.

5) Új akvizíció Montenegróban

Az OTP montenegrói leánybankja, a Crnogorska komercijalna banka a.d. adásvételi szerződést írt alá a Societe Generale Csoport montenegrói leánybankja, a Societe Generale banka Montenegro a.d. („SGM") 90,56%-os részesedésének megvásárlásáról. Az SGM 11,5%-os piaci részesedésével Montenegró 4. legnagyobb bankja, univerzális bankként a lakossági és vállalati szegmensben egyaránt aktív. A tranzakció pénzügyi zárására várhatóan a következő hónapokban kerülhet sor a szükséges felügyeleti engedélyek megszerzésének függvényében.

43. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

Az **eurózónában** a 2017-es kirobbanó (éves szinten 2,5%) teljesítményt követően 2018-ban az előzetes adatok alapján 1,8%-ra lassult a növekedés éves üteme, ami fölött egyre csak gyűltek a viharfelhők a kereskedelmi háború élesedése, az új olasz kormány politikája, az akadozó Brexit-tárgyalások, az új autóipari emissziós szabályok és Törökország problémái miatt. Az év elején ugyan még több egyszeri, országspecifikus tényezőre is vissza lehetett vezetni a visszafogott növekedési adatokat - mint a Franciaországban hetikig elhúzódó vasutas sztrájk - az év második felében azonban egyértelművé vált, hogy a 2018-as teljesítmény meg sem közelíti majd a megelőző évit, az év második felére pedig 1% alá lassult az évesített negyedéves dinamika. Az eddig beérkezett adatok alapján a visszafogott teljesítményért leginkább a magországok felelősek, azon belül is kiváltképp Németország és Olaszország. A vékony jégen táncoló Olaszország miatti aggodalom valamelyest enyhült ugyan az év végére, de az új olasz kormány továbbra is számos hiánynövelő intézkedést tervez és az ezzel egyidejűleg növekvő államadósság nincs összhangban az EU elvárásaival, továbbá a befektetők bizalma igencsak ingatag az ország adósságának finanszírozását illetően. A novemberben született Brexit megállapodási tervezetet az EU döntéshozói elfogadták ugyan, de a brit parlament alsóháza a sokadik nekifutásra sem adta áldását a tervezetre, annak ellenére sem, hogy az EU döntéshozói többször is jelezték, hogy annak módosítására nincs lehetőség. Az Európai Központi Bank („EKB") tavaly év végével kivezette eszközvásárlási programját, amivel elindult ugyan a monetáris szigorítás, ám a korábban 2019 második felére várt kamatemelésre az eurózóna növekedési adatait látva jó eséllyel nem kerül sor és az EKB óvatos lesz a monetáris kondíciók további szigorítását illetően.

Az **Egyesült Államok**ban 2018-ban 3,0% körül lehetett a növekedés üteme, ám lassulásra számíthatunk a közeljövőben. Ez részben annak köszönhető, hogy a növekedésnek korábban nagy lendületet adó adócsökkentési program hatása kezd kifutni és a gazdaság teljesítményén nyomot hagyott a kereskedelmi háború, amelynek rendezésében a folyamatos tárgyalások ellenére egyelőre nem történt érdemi előrelépés. Így a Kína és az Egyesült Államok részéről egyaránt több százmilliárd dollár értékű termékre kivetett importvámok továbbra is érvényben vannak. Az őszi választásokat követően a szenátusban megtartották többségüket a republikánusok, ám a képviselőházban a demokraták kezébe került az irányítás. Viszonylag hamar eljött az első komolyabb összetűzés ideje a két párt között, a mexikói határra tervezett fal finanszírozása miatt, ami egy több mint egy hónapig tartó kormányzati leállásba torkollott.

Eközben a Fed 2018-ban újabb négy alkalommal emelte az irányadó kamatot (2,25-2,5), ám az üléseket követően kiadott közlemények egyre óvatosabban fogalmaztak a szigorítás jövőbeli ütemezésével kapcsolatban. Idén januárban egészen nagyot fordult a kommunikáció, amikor hangsúlyozták, hogy a globális gazdasági és pénzügyi események tükrében rugalmasak lesznek a Fed mérlegének leépítése kapcsán és óvatosak a kamatemelési ciklus folytatásával, így jó esély van arra, hogy 2019-ben nem lesz kamatemelés és a mérleg leépítésének üteme lassabb lesz a korábban tervezettnél.

Magyarországon a romló nemzetközi környezet ellenére a várakozásoknál és saját előrejelzésünknél is magasabban alakult végül a 2018-as hazai GDP-növekedés is. A 4,8%-os érték történeti (2004 kivételével nem volt magasabb a növekedés Magyarországon) és régiós összevetésben (Lengyelország után a második legmagasabb érték). A robosztus bővülés fő hajtóereje továbbra is a belső kereslet, 2017-hez hasonlóan mintegy 5%-kal bővült a fogyasztás, közel 17%-kal a beruházás, amihez az EU-s forrásokból finanszírozott állami és a kapacitásbővítő magánberuházások közel egyforma mértékben járultak hozzá.

A 2016. évi csúcs után folytatódott a folyó fizetési mérleg egyenlegének csökkenése, a rendelkezésre álló adatok alapján GDP arányos többlet a 2016. évi 6,3 és a 2017. évi 3,2% után 1,3%-ra süllyedhetett. Ebben a magasabb olajárak mellett egyaránt szerepet játszott a romló európai konjunktúra és az új autóipari mérési standardok miatt gyengébb kivitel, az erős belső kereslet növekvő importigénye és a külföldi tulajdonú vállalatok magasabb profitjának jövedelem-egyenleget rontó hatása. Ugyanakkor a nettó finanszírozási képesség továbbra is többletet mutat, a nettó külföldi működőtőke beáramlás pozitív, a nettó éves adósság-visszafizetése eléri a GDP 3-4%-át. A külső adósság még mindig csökken, régiós összevetésben átlagosnak tekinthető.

A munkaerő-piacon folytatódott a 2017-ben látott tendencia. A foglalkoztatottság bővülése folytatódott, míg a munkanélküliségi ráta 3,7%-ra csökkent. A munkaerőhiány miatt a munkaerőpiac egyes szegmensei már kapacitás-korlátokba ütköznek. A bruttó átlagkeresetek éves bázisú emelkedése, 10% felett volt az év első 11 hónapjában, ugyanakkor a reálbérek az év második felében a gyorsuló infláció miatt csökkentek, ami nyomot hagyott a kiskereskedelmi forgalom bővülésének ütemén is.

2018 harmadik negyedévére a GDP 1,9%-ára süllyedt az államháztartás eredményszemléletű, 4 negyedéves hiánya, így a 2018-as egyenleg a GDP 2,2%-a körül alakulhatott, elmaradva a hivatalos 2,4%-os hiánycéltól. A központi költségvetés több mint 1.000 milliárd forint értékben kapott EU-s támogatást a negyedik negyedévben, így az év végére a GDP 71%-ára csökkenhetett az államadósság.

43. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Éves átlagban 2,8%-ra gyorsult a fogyasztói árak emelkedése 2018-ban az egy évvel korábbi 2,5%-os szintről. Az inflációt egymásnak ellentétes hatások alakították. Egyrészt a robusztus belső kereslet, a szűkülő munkaerőpiac miatti béremelkedés, a szezonális élelmiszerek drágulása és az olaj árának az év második felében látott emelkedése ideiglenesen 3% fölé tolta a fogyasztói árindexet, ám az olaj ára csökkenésnek indult és a dízelbotrány miatt eső használtautó árak, valamint a bizonyos élelmiszerek esetében jelentkező bázishatások lefelé húzták az inflációt.

A régióban több ország is a nemzetközi trendekhez igazodva a monetáris szigorítás útjára lépett (Csehország, Románia). Bár az MNB kommunikációjában az év második felében többször volt ugyan olyan változás, ami a rendkívül laza monetáris kondíciók szigorításának irányába mutatott, de ezeket nem követte semmilyen intézkedés. Némi változást hozott az MNB szeptemberi ülése, amikor a jegybank bejelentette, hogy az eszköztár átalakításával felkészültek a monetáris politika fokozatos és óvatos normalizációjára: kivezették a három hónapos betétet, ami helyett a kötelező tartalék lett az irányadó eszköz, kivezették a monetáris politikai célú kamatcsere-eszközt és a jelzáloglevél-vásárlási programot, azonban az FX-swap állomány teljes leépítésére nem kerül sor. Új eszközként bevezették az Növekedési Hitelprogram fix konstrukciót, melynek célja a kis- és középvállalati szektoron belül a fix kamatú hitelek arányának növelése. Mivel a globális környezet továbbra is változékony maradhat, a régió devizáinak esetében további hullámzásra számíthatunk, de a forintra nehezedő leértékelődési nyomás alacsonyabb lehet, mint korábban. Idén januárban újabb erős jelzés érkezett az MNB-től, ami a szigorítás kezdetének irányába mutat, ám a nemzetközi környezet változékonysága továbbra is indokot szolgáltathat a normalizáció elodázására. Az MNB legfrissebb előrejelzésében 3,5%-os növekedéssel és 2,9%-os fogyasztói árindexszel számol 2019-re vonatkozóan.

Oroszországban a 2018-as gazdasági növekedés üteme 2,3% lett, érdemben felülmúlva a piaci várakozásokat. Bár a lakossági fogyasztás lassult, mivel a fiskális kiigazítás erodálta a jövedelmeket, az export igen dinamikus volt, 6,3%-os növekedést produkálva. Ez utóbbit a bányászati termékek és gabonák erőteljes exportbővülése okozta. Emellett, a gyorsuló építőipari termelés a bruttó felhalmozást segítette. Az árnyomás erősödött, mivel az infláció a júniusi 2,3%-ról 4,3%-ra gyorsult decemberig. Ezt elsősorban az élelmiszerárak emelkedése okozta, mivel a 2018-as év termésátlagai kedvezőtlenebbek lettek a megelőző időszakinál. Mindeközben a 2017-es évinél magasabb olajárak és a szigorú kiadási kontroll 2008 óta nem látott, 2,7%-os, GDP arányos, költségvetési többletet eredményezett. Ezzel párhozamos, a folyó fizetési mérleg többlete is rekordszintre, a GDP 7%-ra emelkedett. A növekvő devizabevételek emelték a nemzetközi tartalékokat (év végére 468 milliárd USD-re) és segítettek a költségvetés tartalékalapjának feltöltésében.

Az emelkedő inflációs nyomásra és a kockázati prémium emelkedésére hivatkozva az orosz jegybank monetáris szigorításba kezdett a tavalyi év második felében. A 2019-es ÁFA emelés az inflációt jóval a jegybanki cél fölé, 5-5,5%-ra emelheti. Emellett az újabb amerikai szankciós intézkedések megemelték az orosz eszközöktől elvárt kockázati prémiumot, és leértékelődési nyomást okoztak a devizapiacon, amit az orosz jegybank szintén tekintetbe vett.

Előretekintve a GDP növekedés idén 1,8%-ra lassulhat, mivel az ÁFA emelés kedvezőtlenül hat a lakossági fogyasztásra. Emellett az export is lassulhat, mivel Oroszország csatlakozása az OPEC egyezményhez, visszaveti az olajtermelést, miközben a gabona export is gyengülhet. Mindezen túlmenően a szigorú fiskális és monetáris politika sem kedvez a növekedésnek. Mindazonáltal a beruházások gyorsulhatnak az infrastrukturális költések miatt. A vártnál kedvezőbb 2018-as adat felfelé mutató kockázatot jelent az idei évi előrejelzésre nézve, míg az esetleges további amerikai szankciók rontják a gazdasági kilátásokat.

Az orosz gazdaság legnagyobb problémája a termelés gyenge diverzifikáltsága, és az ebből fakadóan az ország fejlettségi szintjéhez képest alacsony, 1,5-2,0% körüli hosszú távú növekedési potenciálja. Ugyanakkor az új 3 éves költségvetés ambiciózus reformterveket tartalmaz (infrastruktúrafejlesztés, nyugdíjkorhatár emelése), amelyek együttesen 2%-közelébe emelhetik a középtávú növekedési kilátásokat.

Az **ukrán** gazdaság 2018-ben 3% körüli ütemben növekedett. A növekedés motorja a belső kereslet volt. Bár a korábbi magas beruházási dinamika az év második felére alább hagyott, azonban az emelkedő bérek, valamint a hazautalt jövedelmek dinamikus növekedése miatt a fogyasztás dinamikusa növekedett. Az év első 9 hónapjában a fogyasztás 7%-kal nőtt 2017 azonos időszakához képest. 2018 egészére 3,2%-os növekedést várunk, míg 2019-re 2,7%-ra lassulhat a növekedés, a belső kereslet, valamint a világgazdaság növekedésének fokozatos lassulása miatt.

Az éves átlagos infláció a 2017-es 14,5%-ról 10,9%-ra lassult, ami így némileg a jegybank várakozásai felett alakult. Ennek köszönhetően, valamint a Nemzetközi Valutaalap („IMF”) program körüli kockázatok növekedése miatt az év első felében 14,5%-ról 18%-ra emelkedett az alapkamat. Az év első felében a hrivnya stabilan 26 körül alakult, azonban az IMF program körüli bizonytalanságok miatt tavaly augusztusban 28 fölé gyengült a dollárral szemben. Augusztus óta pedig lassú és fokozatos erősödésbe kezdett a hrivnya a dollárral szemben.

43. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]

Bár a növekedési kép kedvező, de Ukrajnában továbbra is igen magas a lejáró adósság refinanszírozási kockázata, különösen a jelenlegi globális tőkepiaci környezetben, amit a kockázatvállalási hajlandóság csökkenése jellemez, így az IMF program fenntartása továbbra is kulcsfontosságú. A 2015-ben kezdődő IMF program a reformtervek végig vitele nélkül ért véget 2018 második felében. Helyét, egy 1,3 milliárd dollárnyi keretösszegű, 2020 elejéig tartó átmeneti IMF program vette át, amelynek feladata, hogy Ukrajnának a 2019-es választások idejére stabil finanszírozási környezetet biztosítson.

Magyarországon 2017-től a bankadó számítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg (2018-ban a 2016. év végi korrigált mérlegfőösszeg), a bankadó felső kulcsa pedig 2017-től 0,21%-ra csökkent. A pénzügyi szervezetek különadója teljes 2018-as összegének elszámolására 2018 első negyedévében került sor. A bankadó kulcsa 2019-ben 1 bázisponttal 0,20%-ra csökkent.

2018 egészében több mint 12.000 Családi Otthonteremtési Kedvezmény („CSOK”) támogatási igény érkezett a Bankhoz, 40 milliárd forintot meghaladó összegben.

A 2018. október 17-én hatályba lépett törvénymódosításnak megfelelően megszűnt az újonnan kötött lakástakarékpénztári szerződések keretében fizetett megtakarítások utáni állami támogatás. A kormány jelezte, hogy a költségvetési kiadás megatakarítását a CSOK támogatás bővítésére kívánja átcsoportosítani. Ennek megfelelően az október 25-i kormányülés döntött a CSOK-támogatási rendszer átalakításáról: egyrészt a kétgyermekes családok kedvezményes (fix 3%-os kamatozású) 10 millió forintos lakáscélú kölcsönt vehetnek fel, illetve a három gyermekes családok esetében a kedvezményes hitelösszeg 15 millió forintra emelkedik. Az új feltételek 2018. december 1-jétől léptek életbe.

A magyarországi lakáshitelezés szempontjából 2018 egyik fontos fejleménye volt a fix kamatozású hitelek látványos térnyerése. 2018 negyedik negyedévében a legalább 5 éves kamatperiódusú fix kamatozású hitelek aránya az új piaci lakáshitel igénybeadásokon belül az OTP-nél elérte a 97%-ot, miközben 2017 egészében még 50% körüli volt ez az arány. További kedvező folyamat, hogy a fix kamatozású hitel igénybeadásokon belül a hosszabb, 10 éves vagy ezt meghaladó kamatperiódusú hitelek népszerűsége töretlenül emelkedik: 2018 negyedik negyedévében a 10 és 20 éves kamatperiódusú fix hitelek összesített aránya a fix hitel igénybeadások teljes összegén belül megközelítette a 80%-ot. A fenti folyamatokat a MNB tudatos politikája stimulálja, a minősített fogyasztóbarát hitelek bevezetése mellett a változó adósságfék szabályok révén. 2018 negyedik negyedévében a minősített fogyasztóbarát hitelek aránya a fix kamatozású piaci lakáshitel igénybeadásokon belül már meghaladta a 70%-ot. Ami az adósságfék szabályokat illeti, az MNB a jövedelemarányos törlesztőrészlet mutatóra vonatkozó szabályok módosításáról döntött, az ügyfelek biztonsága és a fix kamatozású lakáshitelek térnyerése érdekében. 2018. október 1-jétől forint jelzáloghitelek felvétele esetén az adós havi törlesztőrészleteinek összege nem haladhatja meg a rendszeres havi nettó jövedelem MNB rendeletben meghatározott százalékát.

Az MNB Monetáris Tanácsának („MT”) 2017. november 21-i ülésén született döntése értelmében az MT feltétel nélküli, 5 és 10 éves futamidejű IRS eszközt vezetett be. Az IRS eszközt a partnerbankok 2018. január elejétől rendszeres tendereken érhették el. A hosszú hozamokra ható nem konvencionális eszköztár finomhangolása keretében az MT 2018. szeptember 18-i ülésén döntött a monetáris célú IRS eszközök 2018. év végéig megvalósuló kivezetéséről. Az MT döntése alapján az MIRS ügyletek 2018-ra vonatkozó éves keretösszege 1.100 milliárd forint volt. 2018 novemberéig – az auditorral egyeztetett módon – az OTP által igénybe vett MIRS ügyleteken elért pozitív nettó jelenérték („NPV”) könyvelésére halasztott módon, a mögöttes MIRS ügyletek teljes futamidejére szétterítve került sor a nettó kamateredményben. 2018 decemberében az MNB honlapján iránymutatást tett közzé, melynek értelmében a monetáris politikai célú kamatcsere eszköz feltétel nélküli, ezért az MNB megítélése szerint nincs olyan előírás a kondíciók között, amely felvetné a halasztott elszámolás kérdését. Az MNB megállapítását figyelembe véve az OTP – az auditor egyetértésével – a 2018-ban kötött MIRS ügyletek összes kezdeti nettó jelenértékének eredményben való egyösszegű megjelenítése mellett döntött, amely a 2018-as év egészét tekintve 20,7 milliárd forint adózás előtti nyereség volt (18,8 milliárd forint adó után).

EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az OTP Bank Nyrt. értékpapír struktúrája

Az OTP Bank alaptőkéje 2018. december 31-én 28.000.001.000 forint volt, amely 280.000.010 db, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényre oszlott.

Az OTP Bank Nyrt. vezetői feladatokat ellátó személyeinek az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2018. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészvényekből, darab):

1. Jelleg[1]	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor [2]	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	740.667
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	54.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	24.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27.	2021	9.639
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27.	2021	154.401
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15,.	2021	27.263
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	86.901
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	208.792
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	151.314
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	605.029
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2020	160.118
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2020	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	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			0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			39.105
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			8.558
SP	Kiss-Haypál György	vezérigazgató-helyettes			20.131
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					**2.291.028**

[1] Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)
[2] Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 3.425.995

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

Dominique Uzel úr 2018. április 13-i hatállyal lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat, a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés Olivier Péqueux urat a Társaság 2019. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2020. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

A 2018. április 13-i Közgyűlés a Társaság 2018. 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 2018. május 1-jétől 2019. április 30-ig terjedő időtartamra.

A Bank Igazgatóságának döntése alapján Dr. Barna Zsolt 2018. szeptember 1. napjától kezdődően a Bankcsoport-irányítási és Operációs Divízió vezetőjeként – a szükséges felügyeleti engedély birtokában – általános vezérigazgató-helyettesként került kinevezésre.