



OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava

IČO: 31318916

P O L R O Č N Á S P R Á V A

za 1. polrok 2017

v zmysle § 77 ods. 4 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách

Bratislava, 28. august 2017

a) INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

za obdobie končiace sa 30. júna 2017 zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

(príloha k tejto správe)

b) SPRÁVA O FINANČNEJ SITUÁCII

1. Porovnávacía tabuľka s údajmi z výkazu o finančnej situácii a z výkazu ziskov a strát z konsolidovaných účtovných závierok

Konsolidovanú účtovnú závierku k 30.6.2017 spoločnosť nezostavuje.

2. Prehľad o prijatých bankových a iných úveroch

Prijaté úvery (istina) podľa ich zmluvnej splatnosti (údaje v tis. EUR)

Subjekt	Stav k 30.6.2017	Zmluvná splatnosť úveru	Druh úveru
SZRF ¹⁾	8 400,4	30.9.2025	dlhodobý

- 1) Úvery zo zdrojov SZRF sú poskytované pre klientov OTP Banky v rôznom časovom období s rôznou dĺžkou trvania úverového vzťahu, a teda aj rôznym termínom splatnosti, preto v stĺpci „Zmluvná splatnosť úveru“ uvádzame najdlhšiu splatnosť úveru.

3. Vydané nesplatené cenné papiere

Hypotekárne záložné listy:

Názov:	Hypotekárny záložný list OTP Banky Slovensko, a.s. XXIX.
ISIN:	SK4120012071
Forma:	na doručiteľa
Podoba:	zaknihovaná
Celkový objem:	1 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet:	10 kusov
Splatnosť istiny:	jednorázovo bez práva splatiť menovitú hodnotu predčasne
Emisný kurz:	100 %
Dátum emisie:	28.09.2016
Dátum splatnosti:	27.09.2017
Úrokový výnos:	je stanovený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,35 % p.a., fixovaný dva pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je 30/360.
Forma predaja:	Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané vopred známym investorom. HZL boli vydané len tým investorom, ktorí po dohode s bankou zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanovila banka
Výplata výnosov:	štvrtročne, 28.12.2016, 28.3.2017, 28.6.2017 a 27.9.2017 (alebo nasledujúci pracovný deň, ak v tento deň banky na území Slovenskej republiky nevykonávajú platobný styk) bezhotovostným prevodom na účet majiteľa.
Výplatné miesto:	OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava
Účel emisie:	zabezpečenie zdrojov na financovanie hypotekárnych úverov
Práva z HZL:	Majiteľ HZL má právo na vrátenie istiny a zaplatenie úrokového výnosu, pričom práva z HZL sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa splatnosti HZL
Záruky:	Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov z HZL neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Záväzky z HZL sa budú uspokojovať v pomere k ostatným existujúcim a budúcim záväzkom emitenta v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka

Názov:	Hypotekárny záložný list OTP Banky Slovensko, a.s. XXX.
ISIN:	SK4120012402
Forma:	na doručiteľa
Podoba:	zaknihovaná
Celkový objem:	14 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet:	140 kusov
Splatnosť istiny:	jednorázovo bez práva splatiť menovitú hodnotu predčasne
Emisný kurz:	100 %
Dátum emisie:	16.12.2016
Dátum splatnosti:	15.12.2017
Úrokový výnos:	je stanovený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,21 % p.a., fixovaný dva pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je 30/360.

Forma predaja:	Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané vopred známym investorom. HZL boli vydané len tým investorom, ktorí po dohode s bankou zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanovila banka
Výplata výnosov:	štvrtročne, 16.3.2017, 16.6.2017, 16.9.2017 a 15.12.2017 (alebo nasledujúci pracovný deň, ak v tento deň banky na území Slovenskej republiky nevykonávajú platobný styk) bezhotovostným prevodom na účet majiteľa.
Výplatné miesto:	OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava
Účel emisie:	zabezpečenie zdrojov na financovanie hypotekárnych úverov
Práva z HZL:	Majiteľ HZL má právo na vrátenie istiny a zaplatenie úrokového výnosu, pričom práva z HZL sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa splatnosti HZL
Záruky:	Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov z HZL neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Záväzky z HZL sa budú uspokojovať v pomere k ostatným existujúcim a budúcim záväzkom emitenta v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka
Názov:	Hypotekárny záložný list OTP Banky Slovensko, a.s. XXXI.
ISIN:	SK4120012725
Forma:	na doručiteľa
Podoba:	zaknihovaná
Celkový objem:	8 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet:	80 kusov
Splatnosť istiny:	jednorázovo bez práva splatiť menovitú hodnotu predčasne
Emisný kurz:	100 % menovitej hodnoty
Dátum emisie:	29.03.2017
Dátum splatnosti:	28.03.2018
Úrokový výnos:	je stanovený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,21 % p.a., fixovaný dva pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu 30/360
Forma predaja:	Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané vopred známym investorom. HZL boli vydané len tým investorom, ktorí po dohode s bankou zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanovila banka
Výplata výnosov:	Výplata výnosov z HZL bude realizovaná štvrtročne, 29.6.2017, 29.9.2017, 29.12.2017 a 28.3.2018 (alebo nasledujúci pracovný deň, ak v tento deň banky na území Slovenskej republiky nevykonávajú platobný styk) bezhotovostným prevodom na účet majiteľa
Výplatné miesto:	OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava
Účel emisie:	zabezpečenie zdrojov na financovanie hypotekárnych úverov
Práva z HZL:	Majiteľ HZL má právo na vrátenie istiny a zaplatenie úrokového výnosu, pričom práva z HZL sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa splatnosti HZL
Záruky:	Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov z HZL neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Záväzky z HZL sa budú uspokojovať v pomere k ostatným existujúcim a budúcim záväzkom emitenta v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka

Dlhopisy:

Názov:	Dlhopis OTP Banky Slovensko, a.s. III
ISIN:	SK4120011826
Forma:	na doručiteľa
Podoba:	zaknihovaná
Celkový objem:	45 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet:	450 kusov
Splatnosť istiny:	jednorázovo bez práva splatiť menovitú hodnotu predčasne
Emisný kurz:	90 - 110 % menovitej hodnoty
Dátum emisie:	29.6.2016
Dátum splatnosti:	29.6.2021
Úrokový výnos:	je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 0,486 % p.a. z menovitej hodnoty. Výnosy budú vyplácané jedenkrát ročne. Báza pre výpočet výnosu 30/360.
Forma predaja:	Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané vopred známym investorom. Dlhopisy boli vydané len tým investorom, ktorí po dohode s bankou zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanovila banka.
Výplata výnosov:	Výplata výnosov z dlhopisov bude realizovaná jedenkrát ročne, v termínoch 29.6.2017, 29.6.2018, 29.6.2019, 29.6.2020 a 29.6.2021 (alebo nasledujúci pracovný deň, ak v tento deň banky na území Slovenskej republiky nevykonávajú platobný styk) bezhotovostným prevodom na účet majiteľa.
Výplatné miesto:	OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava
Účel emisie:	zabezpečenie zdrojov
Práva z Dlhopisu:	Majiteľ Dlhopisu má právo na vrátenie istiny a zaplatenie úrokového výnosu, pričom práva z Dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa splatnosti Dlhopisu
Záruky:	Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov z Dlhopisu neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Záväzky z Dlhopisu sa budú uspokojovať v pomere k ostatným existujúcim a budúcim záväzkom emitenta v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka.
Názov:	Dlhopis OTP Banky Slovensko, a.s. IV.
ISIN:	SK4120012642, séria 01
Forma:	na doručiteľa
Podoba:	zaknihovaná
Celkový objem:	65 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	100 000 EUR
Počet:	650 kusov
Splatnosť istiny:	jednorázovo bez práva splatiť menovitú hodnotu predčasne
Emisný kurz:	90 - 110 % menovitej hodnoty
Dátum emisie:	28.02.2017
Dátum splatnosti:	27.02.2018
Úrokový výnos:	je stanovený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške 3M EURIBOR + 0,21 % p.a., fixovaný dva pracovné dni pred začiatkom úrokového obdobia. Báza pre výpočet výnosu je 30/360
Forma predaja:	Dlhopisy neboli vydávané na základe verejnej ponuky a boli ponúkané vopred známym investorom. Dlhopisy boli vydané

	len tým investorom, ktorí po dohode s bankou zaplatili emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos na účet a ku dňu, ktoré stanovila banka
Výplata výnosov:	Výplata výnosov z dlhopisov bude realizovaná štvrťročne, 28.05.2017, 28.08.2017, 28.11.2017 a 27.02.2018 (alebo nasledujúci pracovný deň, ak v tento deň banky na území Slovenskej republiky nevykonávajú platobný styk) bezhotovostným prevodom na účet majiteľa.
Výplatné miesto:	OTP Banka Slovensko, a.s., Štúrova 5, 813 54 Bratislava
Účel emisie:	zabezpečenie zdrojov
Práva z Dlhopisu:	Majiteľ Dlhopisu má právo na vrátenie istiny a zaplatenie úrokového výnosu, pričom práva z Dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa splatnosti Dlhopisu
Záruky:	Za splatenie menovitej hodnoty a výnosov z Dlhopisu neprevzala záruku žiadna právnická alebo fyzická osoba. Záväzky z Dlhopisu sa budú uspokojovať v pomere k ostatným existujúcim a budúcim záväzkom emitenta v súlade s príslušnými ustanoveniami Obchodného zákonníka.

Akcie:

ISIN:	SK1110001452
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Počet:	3 000 000 ks
Menovitá hodnota:	3,98 EUR
Celkový objem:	11 940 000,- EUR
Opis práv:	podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku, na prednostné upísanie akcií
ISIN:	SK1110004613
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Počet:	8 503 458 ks
Menovitá hodnota:	3,98 EUR
Celkový objem:	33 843 762,84 EUR
Opis práv:	podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku, na prednostné upísanie akcií
ISIN:	SK1110003003
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Počet:	570 ks
Menovitá hodnota:	39 832,70 EUR
Celkový objem:	22 704 639,- EUR
Opis práv:	podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku, na prednostné upísanie akcií
ISIN:	SK1110016559
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP

Počet:	10 019 496 ks
Menovitá hodnota:	1,- EUR
Celkový objem:	10 019 496,- EUR
Opis práv:	podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku, na prednostné upísanie akcií

ISIN:	SK1110017532
Druh:	akcia kmeňová
Forma:	na meno
Podoba:	zaknihovaný CP
Počet:	10 031 209 ks
Menovitá hodnota:	1,- EUR
Celkový objem:	10 031 209,- EUR
Opis práv:	podieľať sa na riadení, na zisku a likvidačnom zostatku, na prednostné upísanie akcií

Finančné zmenky

K 30.6.2017 banka evidovala emitované finančné zmenky v objeme 1 014,79 tis. EUR.

4. Vymeniteľné dlhopisy

Banka doteraz nevydala dlhopisy, s ktorými by bolo spojené právo na výmenu za akcie emitenta alebo predkupné právo na akcie emitenta.

c) **OPIS DÔLEŽITÝCH FAKTOROV, KTORÉ OVPLYVNILI PODNIKATEĽSKÚ ČINNOSŤ EMITENTA A JEHO HOSPODÁRSKE VÝSLEDKY ZA OBDOBIE 1. POLROKA 2017**

OTP Banka Slovensko, a. s. vykázala za 1. polrok 2017 stratu vo výške 1,76 mil. Eur, oproti zisku 2,78 mil. Eur k 30.6.2016.

Prevádzkový hospodársky výsledok bol medziročne nižší o 19%, vzhľadom na mimoriadny jednorázový vplyv v minulom roku (predaj VISA). Banke poklesol čistý úrokový príjem o 8%, na druhej strane čistý príjem z poplatkov a provízií medziročne narástol o 26%. Prevádzkové náklady banka medziročne znížila o 5%.

Celkové náklady na riziká boli medziročne vyššie o 34% a to v dôsledku konzervatívnejšieho posudzovania kvality svojho úverového portfólia.

Celkové úverové portfólio banka medziročne zvýšila o 1% a nárast na bežných účtoch klientov bol 17%. Termínované vklady medziročne riadene poklesli o 28% a s cieľom optimalizácie nákladov financovania banky boli nahradené lacnejšími zdrojmi z emitovaných dlhopisov.

Banka zvýšila pomer úverov ku vkladom (vrátane emitovaných cenných papierov) na 91% oproti 89% k 30.6.2016, čo malo tiež pozitívny vplyv na čistý úrokový výnos.

Pri výške kapitálu na úrovni 115 mil. EUR dosiahla banka k 30.6.2017 primeranosť vlastných zdrojov 12,96% a primeranosť základných vlastných zdrojov (TIER1 ratio) na úrovni 11,03%. Banka tak potvrdila svoju stabilnú kapitálovú pozíciu a s rezervou plní legislatívne požiadavky NBS.

Hlavné ukazovatele výkonnosti k 30.6.2017 v porovnaní so stavom k 30.6.2016:

- Strata po zdanení 1,76 mil. EUR oproti zisku 2,78 mil. EUR k 30.6.2016

- Pokles prevádzkového výsledku o 19%
- Zníženie čistého úrokového výnosu o 8%
- Zvýšenie čistého výnosu z poplatkov a provízií o 26%
- Zníženie prevádzkových nákladov o 5%
- Zvýšenie nákladov na krytie rizík na úvery a podsúvahu o 34% (v dôsledku konzervatívnejšieho posudzovania kvality svojho úverového portfólia)
- Pokles bilančnej sumy o 3%
- Pokles termínovaných vkladov obyvateľov o 29%
- Nárast bežných účtov obyvateľov o 15%
- Nárast objemu úverov obyvateľom o 2%, z toho spotrebných úverov o 5%
- Pokles korporátnych termínovaných vkladov o 20%
- Nárast korporátnych bežných účtov 18%
- Nárast objemu korporátnych úverov o 1,0% pri náraste segmentu MICRO 25%
- Primeranosť vlastných zdrojov 12,96%, primeranosť základných vlastných zdrojov (TIER1 ratio) 11,03%
- Pomer úverov a vkladov (vrátane emitovaných cenných papierov) 91%

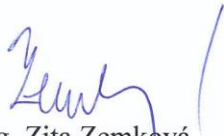
Podrobný opis vývoja spoločnosti, stavu v ktorom sa nachádza, významné riziká a neistoty, ktorým je spoločnosť vystavená je uvedený v Individuálnej účtovnej závierke za obdobie končiac sa 30. júna 2017 zostavenej podľa Medzinárodného účtovného štandardu IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia, ktorá tvorí prílohu tejto správy.

d) INFORMÁCIA O OČAKÁVANEJ HOSPODÁRSKEJ A FINANČNEJ SITUÁCII V 1. POLROKU 2017

Do konca roka 2017 OTP Banka predpokladá nárast v oblasti novoposkytnutých úverov, kde sa v prípade úverov obyvateľstvu bude sústreďovať najmä na spotrebné úvery. V prípade firemných úverov sa banka zameria na segmenty SME a mikro podnikateľov, pri ktorých predpokladá dynamický rast.

Na strane depozít banka očakáva mierny pokles trhového podielu v oblasti klientskych vkladov spojený hlavne s prebiehajúcou zmenou štruktúry depozít v prospech netermínovaných vkladov. Banka sa či už na strane retailovej, alebo firemnej klientely zameria na programy aktivizujúce transakčné správanie sa jej klientov.

Aj v druhom polroku 2017 bude OTP Banka pokračovať v rozvíjaní a zvyšovaní kvality služieb poskytovaných klientom.


Ing. Zita Zemková
predsedníčka predstavenstva
a generálna riaditeľka


Ing. Rastislav Matejsko
člen predstavenstva
zástupca generálnej riaditeľky