



OTP Bank Nyrt.

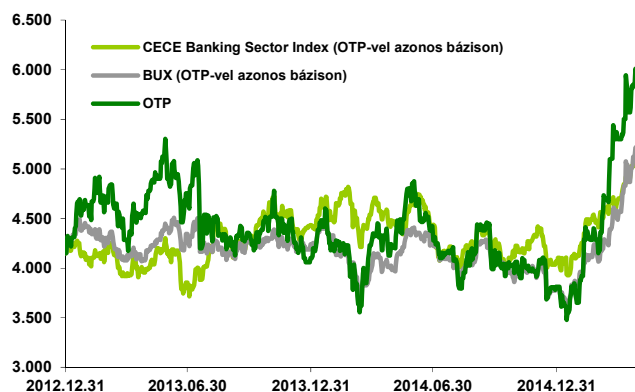
Időközi vezetőségi beszámoló 2015. első negyedéves eredmény

Budapest, 2015. május 15.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	5.864	10.928	1.913	-82%	-67%
Korrekciós tételek (összesen)	-29.449	698	-26.416		-10%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	35.312	10.230	28.329	177%	-20%
korrekciós tételek hatása nélkül					
Adózás előtti eredmény	38.983	12.327	30.579	148%	-22%
Működési eredmény	108.161	88.652	95.374	8%	-12%
Összes bevétel	210.184	195.109	189.446	-3%	-10%
Nettó kamatbevétel	162.453	155.798	142.727	-8%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	42.040	44.479	37.293	-16%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	5.691	-5.168	9.426	-282%	66%
Működési kiadások	-102.023	-106.458	-94.071	-12%	-8%
Kockázati költségek	-68.945	-77.290	-64.468	-17%	-6%
Egyedi tételek	-233	965	-328	-134%	41%
Társasági adó	-3.671	-2.097	-2.249	7%	-39%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.139.918	10.971.052	10.714.446	-2%	6%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.089.357	5.802.108	5.600.813	-3%	-8%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.411.249	6.934.719	6.680.786	-4%	-10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.321.892	-1.132.611	-1.079.973	-5%	-18%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.795.144	7.560.028	7.567.531	0%	11%
Kibocsátott értékpapírok	376.128	267.084	253.763	-5%	-33%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	280.278	281.968	244.017	-13%	-13%
Saját tőke	1.440.662	1.264.166	1.196.125	-5%	-17%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,7%	3,1%	9,3%	6,2%p	-0,4%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%p	-0,3%p
Működési eredmény marzs	4,28%	3,20%	3,57%	0,36%p	-0,71%p
Teljes bevétel marzs	8,31%	7,05%	7,09%	0,03%p	-1,22%p
Nettó kamatmarzs	6,42%	5,63%	5,34%	-0,29%p	-1,08%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,03%	3,85%	3,52%	-0,33%p	-0,51%p
Kiadás/bevétel arány	48,5%	54,6%	49,7%	-4,9%p	1,1%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,78%	3,82%	3,66%	-0,16%p	-0,12%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,73%	2,79%	2,41%	-0,38%p	-0,31%p
Effektív adókulcs	9,4%	17,0%	7,4%	-9,7%p	-2,1%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	88%	76%	73%	-3%p	-15%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	20,2%	17,5%	16,1%	-1,4%p	-4,1%p
Tier1 ráta - Bazel3	16,4%	14,1%	13,0%	-1,1%p	-3,4%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	16,4%	14,1%	13,0%	-1,1%p	-3,4%p
Részvény információk	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	22	41	8	-80%	-64%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	132	38	106	177%	-20%
Záróár (HUF)	4.272	3.811	5.304	39%	24%
Maximum záróár (HUF)	4.600	4.154	5.440	31%	18%
Minimum záróár (HUF)	3.555	3.684	3.479	-6%	-2%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,9	3,4	5,0	47%	27%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.145	4.515	4.272	-5%	-17%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.447	3.948	3.703	-6%	-17%
Price/Book Value	0,8	0,8	1,2	47%	50%
Price/Tangible Book Value	1,0	1,0	1,4	48%	49%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	20,4	-10,4	-14,0	34%	-169%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,5	9,0	13,4	48%	57%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	17	11	21	92%	21%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,3	0,8	1,5	74%	14%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
Pénzügyi erő	D
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	Baa2
OTP Bank Oroszország	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba3
Pénzügyi erő	E+
OTP Bank Ukrajna	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ca

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország	
Hosszúlejáratú adós minősítés	BB

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

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2015. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2015. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2015. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2015. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazzuk.

2015 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Nemcsak a makrogazdasági teljesítményben és kilátásokban, de az adózott eredmény és az állományi dinamikák tekintetében is fennmaradt a divergencia a kelet-közép-európai régió, illetve az ukrán és orosz operáció között. Mindez már megmutatkozott a Bankcsoport 2014. évi eredményében is, idén a különbség várhatóan továbbra is fennmarad.

Ami a 2015-ös kilátásokat illeti: a kelet-közép-európai régióban egyértelműen javuló a működési környezet. Erősödő fogyasztást, növekvő exportteljesítményt és ennek alapján – Szerbia kivételével – év/év bővülő GDP-t prognosztizálunk. Az OTP Csoport kelet-közép-európai országainak várható átlagos 2,3%-os gazdasági növekedése meghaladja mind az Európai Unió, mind pedig az euróövezet átlagát. A makrogazdasági környezet mellett a szabályozói feltételek alakulását is magában foglaló működési környezet alakulását tekintve egyértelműen Magyarország esetében várható a legnagyobb javulás.

Április 30-án a magyar Kormány megküldte az Európai Bizottságnak a középtávú konvergencia programját, ebben 2015-ben 3,1%-os GDP-növekedéssel, 0%-os éves inflációval, 2,4%-os államháztartási hiánnyal és 74,9%-ra mérséklődő államadósság/GDP rátával kalkulál a Kormány.

A kedvező hazai és nemzetközi piaci körülmények közepette az MNB márciusban és áprilisban egyaránt 15-15 bázisponttal lazított a monetáris kondíciókon, ezzel az alapkamat jelenleg 1,8%-on áll. A Jegybank egyúttal jelezte, hogy az óvatos kamatcsökkentés mindaddig folytatódhat, amíg az a középtávú inflációs cél elérését támogatja.

Pozitív fejlemény, hogy a bankszektor érintő szabályozás is várhatóan kedvezőbb irányba változik: a 2016-ban fizetendő bankadó nagysága év/év 40%-kal csökken, május 13-án a Parlament elé benyújtott 2016-os költségvetés már ezt a tételt tartalmazza a bevételi oldalon.

A Magyar Nemzeti Bank által beindított Növekedési Hitelprogram (NHP) 2015 februárjában új konstrukcióval bővült (NHP+). Az NHP első (már lezárult) és második szakasza keretében a hazai kis- és középvállalatok 2015. április 3-ig bezárólag 1.361 milliárd forint értékben jutottak olcsóbb refinanszírozási lehetőséghez vagy új forráshoz. A hitelezési folyamatok fényében az MNB 2016 végéig meghosszabbította az NHP második.

szakaszában a hitelek lehívására rendelkezésre álló határidőt; a keretösszeg 1.000 milliárd forint, amely további 1.000 milliárd forinttal megemelhető.

A deviza fogyasztói hitelekkel kapcsolatos kiértékelés, banki elszámolás és a forintosítással érintett deviza jelzáloghitelek esetében azok forintosítása az OTP Bank, OTP Jelzálogbank és OTP Faktoring esetében megtörtént. Az első negyedéves pénzügyi beszámolók tartalmazzák az elszámolás és forintosítás hatását. A Merkantil és az OTP Ingatlanlízing első negyedéves beszámolóit ezeket még nem tartalmazzák, erre a második negyedévben kerül majd sor. A forint fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás 3Q-ban történik meg, az ügyfelek kiértékelésének határideje 2015. szeptember 30. Az MNB előzetes statisztikái szerint 2015 márciusában a lakosság devizahitel tartozása 3.417 milliárd forinttal csökkent, ezzel egy időben a forintbitelek állománya 2.731 milliárd forinttal nőtt.

A deviza- és forintbitelesek is érintő elszámolás után jó eséllyel tovább fog növekedni a háztartások hitelkereslete. Ezt támogatja a jövedelmi pozíciók javulása mellett a hazai ingatlanpiac dinamikus növekedése, mely mind a tranzakciószám, mind az árak növekedésében tetten érhető.

Ami a Bankcsoport két aluteltjesítő tagját illeti, Ukrajna és Oroszország esetében 2015-ben a működési környezet fokozatos stabilizációjával, a 2014. évi veszteségektől összességében kisebb negatív eredménnyel számol a menedzsment. Ugyanakkor a gyenge 2015-ös makrogazdasági kilátások mindkét országra érvényesek: Ukrajnában 7% feletti gazdasági visszaeséssel és 40%-os átlagos éves inflációval számolunk, míg Oroszországban a visszaesés 4% körüli lehet, míg az év elején meglóduló infláció 2015 végére 10% közelébe mérséklődhet. Mindkét leánybankunk működési környezetére meghatározó lesz a devizaárfolyam alakulása: Ukrajna esetében ez inkább a nemzetközi pénzügyi intézmények támogatásának, illetve az ezzel párhuzamosan végrehajtandó intézményi reformok sikerességének függvényében alakul (a márciusi IMF-megállapodást követően az UAH a februári 30 USD/UAH feletti rekord mélységből március végére visszaerősödött a 23-24-es szintre). Oroszországban pedig az olajár alakulása, illetve az orosz eszközök iránti befektetői bizalom lehet

meghatározó a rubel árfolyamára. Mindenesre a jegybank az év eleji 17%-os szintről több lépésben mérsékelte az alapkamatot, amely május 5-i hatállyal 12,5%-ra süllyedt, így próbálva ösztönzést adni a gazdaságnak. Közben az USD/RUB árfolyam a mélypontnak számító decemberi 80-ról 50 közelébe erősödött 2015. május elejére.

A fogyasztói szerződések elszámolásának és a deviza jelzáloghitelek forintosításnak folyamata és hatása Magyarországon

A 2014. évi eredményről szóló Tájékoztatóban részletesen ismertetésre kerültek a fogyasztói szerződések elszámolását és a deviza jelzáloghitelek forintosítását szabályozó jogszabályokkal összefüggő határidők.

A folyamat az alábbi konkrét lépésekkel, illetve intézkedésekkel egészült ki:

- 2015 márciusában lezajlott az elszámolás az OTP Bank és Jelzálogbank élő és lezárt deviza jelzálog és fogyasztási hitelügyletein. Az ügyfeleknek jóváírt összeg összesen, mintegy 111 milliárd forint volt;
- 2015 1Q-ban megtörtént a forintosítás (az Ingatlanlízing kivételével), mely az OTP Bank és Jelzálogbank esetében 436 milliárd forintnyi bruttó deviza jelzáloghitel állományt érintett. A Faktoringnál a nettósítást követően fennmaradt forintosított, nem teljesítő/felmondott hitelállomány 74 milliárd forint;
2015. május 3-ig megtörtént az OTP Bank, a Jelzálogbank és a Faktoring ügyfeleinek kiértékelése (közel 370 ezer ügyfél);
- 2015 2Q-ban megtörténik az elszámolás a Merkantil ügyletein, a várható visszatérítésre képzett céltartalék összege 22 milliárd forint. Az ügyfelek kiértékelése – közel 160 ezer – április 30-ig megtörtént;
- 2015 2Q-ban megtörténik az Ingatlanlízing ügyfelek felé az elszámolás, a megképzett céltartalék esetükben 5 milliárd forint. Továbbá megtörténik a devizaalapú ingatlanlízing ügyletek forintosítása. 2015. június 26-ig megtörténik az Ingatlanlízing ügyfelek kiértékelése (mintegy 3 ezer ügyfél).

Azoknak az ügyfeleknek, akik meglévő hitelüket a törvényben meghatározott feltételek mellett kívánják kiváltani, a kiértékelő levél kézhezvételétől számítva 91 nap áll rendelkezésre a hitel felmondására, majd 90 nap a tartozás megfizetésére.

Az elszámolás és forintosítás együttes hatására az OTP Bank és OTP Jelzálogbank esetében 86 milliárd forintnyi bruttó hitelállomány csökkenés valósult meg. Továbbá, a Faktoringnál lévő bruttó hitelállomány összességében 92 milliárd forinttal csökkent; ezen belül a megképzett céltartalékkal történő nettósítás révén mintegy 90 milliárd forinttal csökkent a bruttó hitelállomány és értékvesztés

volumene (a nettó állomány változatlansága mellett).

2015 1Q-ban q/q mintegy 3 milliárd forinttal csökkent az OTP Core nettó kamateredménye, ami részben az elszámolás és forintosítás együttes hatását tükrözi.

A bankok működési környezetét érintő események és döntések Magyarországon

2015-ben Magyarországon három bróker cég ment csődbe: a Buda-Cash, a Hungária, illetve a Quaestor, jelenleg mindhárom cég esetében folyik a felszámolás.

Az ügyfelek kártalanítását 20 ezer EUR-ig a Befektető-védelmi Alap (Beva) végzi mindhárom bróker cég esetében (Quaestor ügyfeleknél a fiktív kötvények esetében szintén 20 ezer EUR-ig), de mivel az Alap rendelkezésére álló összeg lényegesen kisebb, mint a kárösszeg, ezért a szolgáltatók éves díjbefizetése emelkedik. A Beva a hatályos Tpt. szerint egyszeri pótbefizetést rendelt el, ami megegyezik a 2015. évi éves alapdíj nagyságával, mely szektor szinten 1,3 milliárd forint, az OTP Bank esetében 440 millió forint.

A Quaestor károsultak megemelt, 100 ezer EUR összeghatárig történő kárpótlása részben a Beva, részben pedig egy újonnan létrehozandó alap, az ún. Quaestor Károsultak Kárrendezési Alap (QKKA) terhére történik, melynek felállítására a 2015. évi XXXIX. törvény alapján került sor. A QKKA végzi a fiktív kötvényesek 20-100 ezer EUR-ig terjedő kárpótlását, továbbá a nem fiktív Quaestor-kötvény követelések 100 ezer EUR-ig történő kielégítését.

Tekintettel arra, hogy QKKA esetében még nem ismert, hogy pontosan hány ügyfél jelent be kárigényt és mennyi lesz annak végleges, jóváhagyott összege (a kárigény beadása 2015. május 6-án kezdődött és június 5-én zárul), ezért a QKKA-ba történő – adóból levonható – befizetésről még nem áll rendelkezésre pontos információ.

2014-ben az éves dologi költségeken belül az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) éves díja 2,7 milliárd forint, emellett a 2014-ben bevezetett Szanálási Alap fizetendő díja 0,6 milliárd forint, továbbá a Beva-nak fizetendő díj 0,3 milliárd forint volt, vagyis az OTP Csoportot összesen 3,6 milliárd forintnyi befizetési kötelezettség terhelte. 2015-ben ezek az összegek várhatóan az alábbiak szerint alakulnak: OBA befizetés 3,8 milliárd forint, Szanálás Alap 2,3 milliárd forint, míg a Beva felé 0,4 milliárd és további 0,4 milliárd forint már elrendelt pótbefizetés. A Beva és OBA felé összesen tehát 7 milliárd forintnyi éves befizetés terheli a Csoportot (döntően az OTP Core-t). Ezen felül további előleg befizetési kötelezettség terhelheti a Csoportot a QKKA felé, melyet az ügyfelek kárigénye és a 2014-ben a Beva felé fizetett tagdíjakból vett részesedés (az OTP

esetében 26,6%) szorzata határozza meg. Ugyanakkor a 2015. évi XXXIX. törvény alapján a QKKA záró beszámolóját követően az Alapba előleget befizetők által megelőlegezett, de az éves visszafizetésekkel meg nem térült követeléseinek adóból történő levonásáról külön törvény rendelkezik.

Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő főbb jogszabályi és egyéb változások a deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

Romániában az OTP Bank Romania a piacon elsőként reagált a svájci jegybank lépésére, és az árfolyamkűszöb eltörlésének másnapján, 2015. január 16-án bejelentette, hogy a havi törlesztőrészletet érintő negatív hatás mérséklése érdekében a Bank 1,5%-ponttal csökkentette a kamatmarzsot 3 hónapos időszakokra azon ügyfeleinek, akik változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkeznek (a hitel előzményei függvényében, valamint az érvényes feltételeknek megfelelően). Az akció havonta megújításra került, az aktuálisan kínált kamatkedvezmény mértéke az azt igénylő ügyfelek számára a törlesztőrészletük 2014. december végi szint közelében maradását biztosította román lejben számítva. Az igénybevétel a negyedév végén elérte az 52%-ot a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitelek összegének arányában. Az első negyedévben a kamatmarzs csökkentés hatására mintegy 160 millió forintnak megfelelő kamatbevétel kiesés következett be. Áprilisban a fenti kedvezmény meghosszabbításaként meghirdetett legújabb ajánlat 6 hónapra szól és 100 bázispontos kamatmarzs csökkentést kínál az ezt igénylő ügyfeleknek. Az igénybevétel április 17-én 28%-ot ért el a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitelek összegének arányában. A román kormány által javasolt, a svájci frank lakáshitelek megsegítését célzó intézkedéscsomag jelenleg megvitatás alatt áll, a szabályozás végső formája még nem ismert. A román leánybank mintegy 146 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2015. március végén.

Horvátországban a kormány 2015. január 19-én bejelentette, hogy a 12 hónapos időtartamra 6,39-es szinten rögzíti a svájci frank kunával szembeni árfolyamát. Az intézkedés január 26-án életbe lépett. A törvény alkotmányossági aggályokat vet fel, ezért a bankszektor saját javaslaton dolgozik, mely szociális alapon rendezné a bajba jutott adósok fizetési nehézségeit. A fenti intézkedés következtében a horvát leánybank 2015 1Q-ban mintegy 360 millió forintnyi veszteséget könyvelt el az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron, és mintegy 14 millió forintnak megfelelő kamatbevétel kiesést szenvedett el. Az intézkedés kamatbevételekre gyakorolt várható negatív hatása a fixálás teljes 12 hónapos időtartamára mintegy

120 millió forint. A horvát leánybank mintegy 23 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2015. március végén.

Szerbiában a jegybank február 24-én a devizában denominált hitelekkel kapcsolatos döntéseket hozott. Az egyes számú döntés értelmében minden deviza alapú hitelszerződés esetén a bankok által egyoldalúan módosított kamatszintnek a törlesztő részletet növelő hatásait előtörlesztésként kell figyelembe venni. Emiatt egyszeri, mintegy 100 millió forintnak megfelelő összegű veszteség könyvelésére került sor 2015 1Q-ban. Ezen felül évente további mintegy 6 millió forint kamatbevétel kiesés várható. A második számú előírás értelmében a CHF alapú jelzáloghitellel rendelkező ügyfelek 4 lehetőség közül választhatnak, melyek érintik a hitel devizanemét, kamatozását, futamidejét, illetve a törlesztő részleteket. Az ügyfeleknek 3 hónap áll rendelkezésre, hogy válasszanak a lehetőségek közül (erre legkésőbb a harmadik negyedévig sor kerül). A szerb leánybank mintegy 5 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2015. március végén.

Konszolidált eredményalakulás: 28,3 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, a csökkenő bevételeket ellensúlyozták az alacsonyabb működési költségek és a mérséklődő kockázati költség, miközben javult a DPD90+ ráta és a fedezettség, változatlanul kiváló tőkehelyzet és rekord alacsony nettó hitel/betét mutató mellett

A Bankcsoport 2015 első negyedévében 28,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely 20%-kal elmarad az egy évvel korábbtól, de lényegesen meghaladja a 2014. negyedik negyedévi eredményt. A jelentős q/q eredményjavulás elsősorban a mérsékeltebb kockázati költségeknek köszönhető, emellett a működési eredmény is 8%-kal javult. A korrekciós tételek hatását nem tartalmazó korrigált adózás előtti eredmény közel 30,6 milliárd forint volt az első negyedévben (-22% y/y, +148% q/q). Az effektív társasági adóráta 2015 1Q-ban 7,4% volt. Az alacsony adóterhelés döntően az OTP Core-nál a leányvállalati befektetések ártértékelődéséhez kapcsolódó pozitív adópajzshoz, illetve az orosz és ukrán leánybankok esetében elszámolt halasztott adóhoz köthető.

A konszolidált bevételek (egyedi tételek nélkül) q/q 3%-kal csökkentek, míg a bázisidőszakhoz képest 10%-kal. Ezen belül a nettó kamateredmény közel 8%-kal csökkent q/q: legjobban az orosz, kisebb mértékben a magyar és ukrán, javult azonban a bolgár, román és horvát nettó kamateredmény. Az OTP Core nettó kamateredménye nagyrészt a fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás, illetve a forintosítás következtében alkalmazott alacsonyabb kamatszint eredményeként csökkent. Oroszországban a megnövekedett forrásköltség

miatt szűkülő nettó kamatmarzs, illetve a csökkenő állományok együttes hatására volt kisebb a nettó kamateredmény. A konszolidált nettó kamatmarzs 5,34%-ra mérséklődött (-29 bázispont q/q).

A nettó díj-és jutalékbevételek 16%-kal csökkent q/q. Ebben a szezonálitáson túl szerepet játszott az OTP Core-nál jelentkező mintegy 1,6 milliárd forintos negatív tétel (a bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illetéket esetében a teljes 2015-ös összeg az első negyedévben elszámolásra került), továbbá az orosz és ukrán bankoknál a visszafogott hitelezési aktivitás és a gyengülő helyi devizák miatt jelentkező negatív forintosítási hatás.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q jelentősen javultak: az előző negyedév 5,2 milliárd forintos veszteségével szemben ezen a soron 9,4 milliárd forintos pozitív eredmény keletkezett. Ez kisebb részben a magyar és bolgár, döntően az ukrán leánybankhoz kötődik. Utóbbi esetben részben a 4Q-ban felmerült egyszeri negatív tételekhez, részben a volatilis alakuló árfolyam miatt 1Q-ban keletkező deviza árfolyameredményhez köthető a q/q javulás.

A konszolidált működési költségek q/q 12%-kal csökkentek. Számottevő volt a visszaesés az OTP Core-nál (-8%), a DSK Banknál (-18%), továbbá az orosz és ukrán leánybankoknál (-21% és -38%).

A negyedéves konszolidált korrigált eredményen belül jelentősen átrendeződtek az egyedi teljesítmények: az OTP Core korrigált adózott eredménye 29,4 milliárd forint, a DSK Banké pedig 17,6 milliárd forint volt. A többi kelet-közép-európai leánybank összesen további 1 milliárd forinttal járult hozzá a csoportszintű profithoz, valamennyi nyereséges volt. Negyedéves alapon mérséklődött az ukrán leánybank vesztesége: összesen 10,2 milliárd forint volt a kelet-ukrajnai korrekciós tételek nélkül, azzal együtt pedig 11,3 milliárd forint. Ugyanakkor az orosz negatív eredmény 11,4 milliárd forint volt a Touch Bank 0,7 milliárd forintos veszteségét is beszámítva.

A Bankcsoport konszolidált számviteli adózott eredménye 1,9 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 10,9 milliárd forintos, illetve a bázisidőszak 5,9 milliárd forintos nyereségével. A tárgyidőszakban az alábbi fontosabb korrekciós tételek kerültek elszámolásra:

- a pénzügyi szervezeteket terhelő banki különadó 28,7 milliárd forintos összegben (adózás után), mely tartalmazza a magyarországi bankadó első negyedévben elszámolt teljes éves hatását, valamint a szlovák banki különadót;
- az OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. üzleti modelljét érinti a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény változása, melynek értelmében 2015-től csak biztosító társaság jogosult új szerződéseket kötni. A szabályozói változásokkal

párhuzamosan az OTP Életjáradék portfóliójára értékvesztés került elszámolásra, melynek adózás utáni hatása 5,5 milliárd forint;

- Ukrajnában a donyecki és luganszki megyékben meglévő kitétségekre további kockázati költség került képzésre, ennek adózás utáni negatív hatása 1,2 milliárd forint;
- a magyarországi fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri hatása soron 1Q-ban 7,4 milliárd forintos visszairás történt (adózás után), amely a ténylegesen megtörtént elszámolás és forintosítás kapcsán könyvelt, a tőzsdei jelentési struktúrában konszolidált szinten a korrekciós tételek között bemutatott tételek és az ezekre korábban megképzett – portfóliószintű becslésen alapuló – egyéb kockázati költség különbözőségéből fakad. Az elszámolás kapcsán az ügyfelekkel közvetlenül felmerülő egyszeri negatív eredményhatások mellett a forintosítás kapcsán az IFRS miatt felmerülő tételek elszámolására is sor került. Ez tartalmazza egyrészt a fogyasztói hitelek kamatszintjének változása által indukált valós érték korrekciós (FVA) hatást, másrészt a forintosítás (devizahitelek mérlegből való kivezetése és az új forint hitelek mérlegbe történő felvétele – derecognition) kapcsán felmerülő, az eredeti deviza állományokhoz kapcsolódó, eredetileg a futamidő végéig amortizálandó ügynöki jutalékok és fedezeti ügyletek eredményének egyszeri kivezetését. A forint fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos várható negatív eredményhatásra vonatkozó becslésekben nem történt változás;
- a romániai Banca Millennium akvizíciójával kapcsolatban elszámolt badwill pozitív hatása 1,6 milliárd forint (adózás után). Az akvizíció kapcsán eredetileg mintegy 9,4 milliárd forintos badwill adódott volna. A tranzakció lezárását megelőzően a Banca Millennium portfóliójára megképzett mintegy 4,5 milliárd forintos, a bekerülési mérlegben szereplő saját tőke összegét csökkentő kockázati költség, az akvizícióhoz kapcsolódó 3,1 milliárd forintos egyszeri működési költség, valamint 0,3 milliárd forint adó hatás csökkentette a badwill összegét.

A felsorolt korrekciók teljes összege 2015 1Q-ban -26,4 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak -29,4 milliárdos, illetve az előző negyedév +0,7 milliárd forintos összegével.

Az orosz-ukrán válság hazai bankszektorra gyakorolt hatásának mérséklése érdekében az ukrán leányvállalatban fennálló üzleti vagy cégértékre elszámolt terven felüli értékcsökkenés a 2015. évi adóból levonhatóvá válik maximum 5 milliárd forint összegben a 2003. évi XCII. törvény értelmében. Az OTP Bank az adó-visszatérítésre vonatkozó kérelmét benyújtotta az adóhivatal felé. Az adóhivatal az Európai Bizottságtól állásfoglalást kért, az elbírálás folyamatban van. Pozitív válasz

esetén a maximum 5 milliárd forintos tétel csökkenti a Bank adófizetési kötelezettségét. A Beszámoló ezt a tételt nem tartalmazza.

Az árfolyamszűrt konszolidált bruttó hitelállomány q/q 4%-kal, y/y pedig 10%-kal zsugorodott. Az elmúlt negyedévben az SME szektort leszámítva valamennyi szegmensben állomány csökkenés volt tapasztalható. Bár a tárgyidőszakban az előző negyedévhez képest nagyságrendileg kisebb leírásokra/értékesítésekre került sor, az állományi képet ezúttal az OTP Core-nál lezajlott fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás és forintosítás jelentős mértékben befolyásolta.

Az éves állományi dinamikát torzítja, hogy az elmúlt 12 hónapban összesen 238 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány részleges leírására került sor – döntően a Core, a DSK, illetve az orosz és ukrán leánybankok esetében –, emellett az állami adósságkonszolidáció következtében az OTP Core könyveibe bekerült, Magyar Állam felé fennálló refinanszírozó hitelek jelentős hányadát az Állam előtörlesztette (összesen 79 milliárd forint összegben), továbbá a fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolás is negatívan érintette az állományokat (összesen 178 milliárd forint összegben).

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q stagnált, y/y viszont 12%-nőtt. A meghatározó csoporttagok esetében a magyar betétállomány 9%-kal, az orosz 6%-kal nőtt az elmúlt egy évben, míg Ukrajnában 4%-os, a DSK Banknál pedig 13%-os volt a bővülés. Az első negyedév során e négy bank közül csak Bulgáriában nőttek a betétek (+1% q/q), az orosz leánybanknál 2%-os, az ukránál pedig 8%-os volt a betétkiáramlás (árfolyamszűrt). A konszolidált nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 73%-ra csökkent (-15%-pont y/y árfolyamszűrt).

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 5%-kal (13,3 milliárd forint) csökkent; elsősorban az OTP Core-nál, illetve az orosz leánybanknál voltak kisebb lejáratok. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány negyedéves 13%-os mérséklődése döntően árfolyamhatást tükröz, emellett március 4-én egy eredetileg EUR 125 millió névértékű (lejáratkor 93,5 millió EUR összegű) alárendelt kölcsöntőke is visszafizetésre került; visszavásárlásra a tárgyidőszakban nem került sor.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az időszak végén meghaladta a 8 milliárd eurónak megfelelő összeget.

A hitelportfólió minőségének megítélése szempontjából fontos szempont, hogy a 90 napon túl késedelmes hitelállomány növekedését (2015 1Q: 13 milliárd forint árfolyamszűrt, 2014 4Q: 58 milliárd), a DPD90+ rátát (18,4%), továbbá a fedezettség szintjét (88,8%) egyedi és konszolidált szinten jelentősen befolyásolta az OTP Core-nál a

fogyasztói hitelek elszámolásával és forintosításával összefüggő állományi hatás. A kelet-közép-európai országokban a kedvező hitelminőségi trendek összességében fennmaradtak. Ukrajnában q/q mérséklődött a portfólióromlás üteme, Oroszországban azonban rekordszintet ért el a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állomány-növekedése (eladások, leírások nélkül).

A kockázati költségek nagysága 1Q-ban 64,5 milliárd forint volt, az előző negyedévinél 17%-kal alacsonyabb. A céltartalék fedezettség q/q 4,5%-ponttal 88,8%-ra emelkedett. A kockázati költségráta 1Q-ban 3,66%-ra mérséklődött, ám szintje a magasabb orosz és ukrán kockázati költség miatt továbbra is magas.

OTP Core: 29,4 milliárd forintos korrigált adózott eredmény stabil működési eredmény és duplázódó kockázati költségek eredőjeként, enyhén csökkenő kamatmarzs, a forintosításra került nem teljesítő deviza jelzáloghitelek nettósítása miatt jelentősen csökkenő DPD90+ ráta és javuló fedezettség, stabil hitelminőség

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége** 2015 első negyedévében 29,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 17%-kal kisebb, mint az előző negyedévi eredmény és 13%-kal elmarad az egy évvel korábbi szinttől is. A működési eredmény q/q stabilan alakult. A q/q 4%-kal alacsonyabb bevételeken belül a nettó kamateredmény szintén 4%-kal csökkent, főként a devizahitelek elszámolása és forintosítása következtében csökkenő állományok és alacsonyabb marzsok együttes hatására. A nettó díj- és jutálékeredmény q/q 9%-kal esett vissza. A működési eredményen belül az alacsonyabb bevételeket ellensúlyozta a működési költségek 8%-os csökkenése. Bár a kockázati költségek duplázódtak q/q, a hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés a felére csökkent – 1 milliárd forintos nagysága a válság óta a legalacsonyabb érték –, a negyedéves növekedés hátterében az egyéb kockázati költségek növekedése állt. Szintén negatívan befolyásolta az adózott eredményt az effektív adóterhelés q/q növekedése, mivel a leányvállalati befektetések ártértékelődéséhez kapcsolódó pozitív adópajzs 3 milliárd forinttal mérséklődött az előző negyedévi 6,3 milliárd forinttal.

Az elszámolás és a forintosítás a portfólió minőségi mutatókra is hatással voltak: egyrészt az OTP Bank és Jelzálogbank esetében a hitelvolumen-csökkenésen belül összesen 52 milliárd forinttal esett vissza a DPD90+ állomány, míg a Faktoring esetében a bruttó hitelállomány 92 milliárd forinttal, a céltartalék állomány a nettósítás révén 90 milliárd forinttal csökkent. Mindennek eredményeként a DPD90+ ráta az OTP Core-nál számottevően, q/q 4,5%-ponttal 13,1%-ra mérséklődött, miközben fedezettsége 83,1%-ra javult.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió éves szinten 12%-kal, q/q pedig 4%-kal zsugorodott. Ezen belül a lakossági portfólió az elmúlt negyedévben mind a jelzáloghitelek (-5%), mind a fogyasztási hitelek (-2%) esetében csökkent, a corporate állományok visszaesése 5%-os volt. Kedvező ugyanakkor, hogy a mikro- és kisvállalkozói hitelek bővülése folytatódott (+1%), ezzel az elmúlt egy évben 8%-kal nőttek az állományok.

A magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya az OTP Banknál az elmúlt egy évben minimálisan csökkent, ugyanakkor a magyar pénzintézeti szektor OTP Bank nélkül számított állománya 5%-kal esett vissza, ennek eredőjeként az OTP Bank piaci részaránya² 13,1%-ra nőtt (+0,6%-pont y/y).

2015 1Q-ban az elszámolás és forintosítás az alábbi módon érintette az állományokat: a jelzáloghitel portfólió 169 milliárd forinttal, a fogyasztási hitelek 9 milliárd forinttal, vagyis összességében 178 milliárd forinttal csökkent a retail hitelállomány az OTP Core-nál.

Az árfolyamszűrt betétállomány (retail kötvényekkel együtt) a kiváló likviditási pozíció által is támogatott árazási politika eredményeként q/q 2%-kal csökkent, y/y azonban 9%-kal bővült. Ezzel a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató történelmi mélységbe, 51%-ra csökkent.

Az **OTP Alapkezelő** a kimagasló 4Q eredmény követően 1,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely 19%-kal volt magasabb, mint a bázisidőszakban. A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten 14%-kal bővültek. Az alap- és vagyonkezelt állomány (1.643 milliárd forint) növekedése q/q megtorpant. A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját, piaci részaránya q/q 0,6%-ponttal, 26,7%-ra csökkent.

A **Merkantil Csoport** a korábbi időszakokhoz képest kedvező, bankadó nélkül 242 millió forintos adózás utáni eredményt ért el. A fogyasztói hitelekkel kapcsolatos elszámolásra 2Q során kerül sor. A javuló teljesítmény a q/q 55%-kal csökkenő kockázati költségeknek köszönhető, a működési eredmény 23%-kal visszaesett. Az árfolyamszűrt hitelállomány hosszú idő után q/q már nem csökkent, y/y pedig 2%-kal bővült. A Növekedési Hitelprogramban való aktív részvételnek köszönhetően a corporate hitelek y/y 24%-kal bővültek. Az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek összege 1Q-ban 44%-kal haladta meg a bázisidőszaki volument.

Külföldi csoporttagok teljesítménye: kiemelkedően erős bolgár eredmény, nyereséges működés valamennyi kisebb kelet-közép-európai leánybanknál, q/q jelentősen mérséklődő ukrán és rekord nagyságú orosz veszteség

A **bolgár leánybank** eddigi legjobb negyedéves teljesítményét produkálva 17,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált. A kiváló eredményt jelentős mértékben segítette az erős működési eredmény (+31% q/q), ezen belül a nettó kamateredmény 10%-kal nőtt az elmúlt negyedévben, köszönhetően a hatékony betétárazás és likviditás menedzsment révén q/q 56 bázisponttal javuló nettó kamatmarzsnak (5,74%). A rekordnagyságú eredmény azonban leginkább annak köszönhető, hogy 1Q-ban a kockázati költség soron felszabadítására került sor. A portfólió minősége néhány egyedi vállalati ügylet miatt némileg romlott (a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 6 milliárd forinttal nőtt árfolyamszűrt). A DPD90+ ráta csak enyhén emelkedett (15,7%), fedezettsége továbbra is magas (87,7%). A banknál szigorú költséggazdálkodás érvényesült, a kiadás/bevétel mutató 1Q végén 32,4%-ra mérséklődött. Az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány q/q 1%-kal csökkent, y/y 2%-kal bővült. A fogyasztási- és jelzáloghitelek folyósítási dinamikája kedvezően alakult 1Q-ban. A corporate hitelezési tevékenység fókuszba kerülést jelzi, hogy a teljesítő vállalati portfólió y/y érdemben, 16%-kal bővült. Az árfolyamszűrt betétállomány az árazási lépések ellenére y/y 13%-kal, q/q pedig 1%-kal bővült, elsősorban az erős retail beáramlásnak köszönhetően. Ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója 76%-ra csökkent (-9%-pont y/y árfolyamszűrt).

Az **orosz leánybank** eddigi legnagyobb veszteségét szenvedte el az első negyedévben, ennek nagysága a Touch Bank -731 millió forintos hozzájárulásával együtt 11,4 milliárd forint volt. Az eredményszámok alakulásakor érdemes figyelembe venni, hogy a deviza árfolyammozgásoknak ezúttal is jelentős torzító hatása volt: a RUB/HUF átlagárfolyam q/q 17%-kal, y/y pedig 32%-kal gyengült.

A romló működési környezet elsősorban a gyengébb bevételeken keresztül érezte hatását: negyedéves alapon 32%-kal, y/y pedig 41%-kal csökkentek a bevételek (rubelben -19 illetve -14%). Az alacsonyabb teljesítő hitelállományok és a decembertől megemelkedő forrásköltségek következtében a nettó kamatbevételek q/q 31%-kal estek vissza (rubelben -17%). Mindezt a működési költségek 21%-os (rubelben 5%-os) mérséklődése csak részben tudta ellensúlyozni. Mindennek eredőjeként a működési eredmény számottevően, 41%-kal csökkent q/q (rubelben -30%).

² MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járólékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

Az 1Q kockázati költség q/q 11%-kal emelkedett (rubelben +34%), a portfólió romlása gyorsult, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése 32 milliárd forint volt (2014 4Q: 27), eladás/leírás hatásaitól tisztítva. A DPD90+ ráta q/q 4,5%-ponttal emelkedett és 19,3%-ra nőtt, fedezettsége enyhén javult (118,4%). Kedvezőtlen, hogy a korábban javuló kockázati profilt mutató áruhitelhezénél ugyancsak romlás tapasztalható, e termékkörben a kockázati költségráta 10,2%-ról 12,3%-ra emelkedett q/q. 1Q-ban összesen 1,5 milliárd RUB értékben került sor nem teljesítő portfólió elemek leírására és eladására. Utóbbinak 111 millió RUB kockázati költség csökkentő hatása volt.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió y/y 8%-kal, q/q 12%-kal csökkent. Részben szezonális, részben szigorúbb folyósítási kritériumok alkalmazása miatt az áruhitel folyósítás visszaesett, rubelben 59%-kal csökkent q/q a kihelyezés (y/y -30%), a teljesítő POS-állomány q/q 17%-kal, y/y 5%-kal csökkent. Mivel a piaci versenytársak is hasonlóan reagáltak a megváltozott körülményekre, a bank piaci részaránya enyhén javult és 18,7%-ra nőtt. A személyi hitelek folyósítása csak február közepén indult újra, míg a hitelkártyák kiküldése az első negyedévben is szünetelt, ezzel a DPD0-90 kártyahitel állomány q/q 7, illetve 15%-kal esett vissza.

Az árfolyamszűrt betétállomány stabil maradt (-2% q/q), a bank nettó hitel/betét mutatója az elmúlt évek legalacsonyabb szintjére, 103%-ra mérséklődött.

A folyamatosan zajló költségcsökkentési projekt részeként a tárgydíszakban a fiókszám 39 egységgel, az alkalmazotti létszám 11%-kal, míg az áruhitel értékesítési pontok száma 7%-kal csökkent. A működési költségek 1Q-ban rubelben 5%-kal csökkentek q/q.

Az **ukrán leánybank** 1Q vesztesége 10,2 milliárd forint volt, ami kevesebb, mint fele az előző negyedévinek. Az eredmény sorok alakulását jelentősen befolyásolta a hrvnyia árfolyamának alakulása. Az USD/UAH keresztárfolyam a februári 30 körüli rekordmélységet követően március végén 23,4-en zárt, ám ezzel együtt is q/q 48%-os leértékelődés következett be. A forinthez képest az UAH átlagárfolyama 21%-kal gyengült az elmúlt negyedévben.

A bevételek több mint duplázódtak q/q, ezen belül a nettó kamatbevétel 4%-kal csökkent forintban (hrvnyában +21%). Ez részben bázishatásnak köszönhető, emellett kedvezően hatott a hrvnyia corporate hitelek külső kamatának emelkedése, valamint a korábban átstrukturált státuszú jelzáloghitelek kamatelszámolásához kapcsolódó technikai tétel. Az egyéb bevételek jelentős q/q javulása részben a 2014 4Q-ban felmerült, egyéb bevételeket rontó tételek bázishatásának, részben a volatilis alakuló devizaárfolyam következtében 1Q-ban elszámolt jelentős deviza árfolyam-

eredménynek köszönhető. A portfólió romlása viszonylag mérsékelt maradt, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése 6 milliárd forint volt eladások és leírások hatása nélkül (2014 4Q: 26). A hitelezési tevékenység visszafogott: a hitelezés felfüggesztésre került a személyi hitelek és a vállalati hitelek esetében. A teljesítő személyi hitelek állománya árfolyamszűrt y/y 53%-kal esett vissza, a hitelkártya hitelekénél 28%-os a csökkenés, a POS-hitel portfólió pedig y/y 22%-kal zsugorodott. A teljesítő corporate portfólió y/y 25%-kal csökkent, ezzel a teljes ukrán DPD0-90 hitelállomány 32%-kal esett vissza y/y (-9% q/q).

A kockázati költségek 1Q-ban hrvnyában 30%-kal, éves szinten 123%-kal ugrottak meg. A DPD90+ ráta 50,8%-ra nőtt, ezen belül a jelzáloghitelek esetében megközelítette a 76%-ot. A nem teljesítő portfólió fedezettsége 102,6%, ami 16,6%-ponttal magasabb, mint egy éve.

A betétállomány q/q 8%-kal esett vissza a volatilis piaci környezetben történő betétkivonások hatására, y/y alapon azonban 4%-kal nőtt a portfólió. A bank nettó hitel/betét mutatója 137%-on állt, ami sokéves mélypont.

A fiókszám 25 egységgel csökkent az elmúlt három hónapban, y/y pedig 49 egységgel csökkent a fiókszám.

A Csoporttól kapott finanszírozás (alárendelt kölcsöntőkével együtt) az első negyedév során 120 millió dollárral csökkent, így az elmúlt 12 hónapban összességében mintegy 514 millió dollárral került lejjebb, ezzel 2015. március végén 154 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A speciális helyzetben lévő kelet-ukrán régiókban meglévő kitettségekre 1Q során 1,2 milliárd forint összegben került sor kockázati költség képzésére, mely konszolidált szinten, korrekciós tételek között került bemutatásra.

A **román leánybank** 2015 első negyedévében 402 millió forintos adózott eredményt realizált, ami érdemi javulás az előző negyedéves 1,6 milliárd forintot meghaladó veszteséghez képest. A Banca Millennium 1Q-ban konszolidálásra került, mely befolyásolta a mérleg- és eredmény sorok dinamikáit. A javuló bevételek (+23% q/q és +29% y/y) ellenére a működési eredmény csökkent (-3% q/q és -15% y/y), mivel a működési költségek jelentősen megugrottak (+37% q/q és +64% y/y). A svájci frank alapú jelzáloghitelek kamatmarzs csökkentésének hatására mintegy 160 millió forintnak megfelelő kamatbevétel kiesés következett be. Az árfolyamszűrt hitelportfólió a konszolidációs hatást tükrözve 25%-kal bővült az elmúlt negyedévben. A betétállomány q/q 43%-kal, y/y pedig 71%-kal bővült, ennek következtében a nettó hitel/betét-mutató 155%-ra mérséklődött. A DPD90+ mutató 15,5%-ra csökkent (-2,3%-pont q/q), a céltartalékkal való fedezettség pedig a q/q 55%-kal

alacsonyabb kockázati költség mellett 76,6%-ra csökkent.

A **horvát leánybank** 75 millió forintos adózott eredményt ért el a tárgyidőszakban, szemben az előző negyedév 360 millió forintos veszteségével. A javulás a kockázati költségek 39%-os mérséklődésének köszönhető; a működési eredmény elmaradt az előző negyedévitől. Kedvezően alakult a nettó kamateredmény (+3% q/q és +25% y/y), azonban a működési költségek is megugrottak (a q/q változásban bázishatás is szerepet játszott). Az egyéb bevételek sort a CHF árfolyam fixálás következtében fellépő mintegy 360 millió forintnyi veszteség terhelte. Az árfolyamszűrt hitelállomány az elmúlt három hónapban stagnált, y/y azonban 16%-kal bővült, főleg a fogyasztási hitelek erős dinamikájának köszönhetően (+39% y/y). A portfólió minősége javult, a DPD90+ arány 13,1%-os volt, a céltartalék fedezettség 66% közelébe nőtt.

A **szlovák leánybank** első negyedévi eredménye 439 millió forint volt, ami negyedéves és éves szinten egyaránt javulást tükröz. Az eredményt a q/q 53%-kal visszaeső kockázati költségek, valamint a 13%-kal javuló működési eredmény alakította. A nettó kamatmarzs (3,18%) y/y stabil, q/q pedig 9 bp-tal javult. A hitelállomány q/q 1%-kal mérséklődött, ezen belül a fogyasztási hitelállomány 9%-kal bővült (+71% y/y). A betétállomány 6%-kal gyarapodott q/q, ezzel a nettó hitel/betét mutató 87%-ra mérséklődött. A bank DPD90+ mutatója gyakorlatilag változatlan maradt (10,4%), hasonlóan fedezettségéhez (59,9%).

A **szerb leánybank** minimális nyereséges könyvelhetett el az első negyedévben (5 millió forint). Mivel a működési eredmény – részben a működési költségek emelkedéséből eredően – q/q jelentősen visszaesett (-63%), a pozitív eredmény elsősorban a kockázati költségek q/q 65%-os mérséklődésének köszönhető. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q 2%-kal nőtt (+7% y/y), ezen belül a fogyasztási hitelek y/y 8%-kal nőttek, de ezt lényegesen meghaladó, 15%-os volt a vállalati portfólió bővülése. A DPD90+ arány tovább csökkent (43,6%), a fedezettsége 75,1%.

A **montenegrói leánybank** az elmúlt három hónapban közel 63 millió forintos adózott eredményt realizált. A kedvező eredmény a q/q feleződő kockázati költségnek köszönhető, a működési eredmény stabil maradt. A gyengébb bevételeket a működési költségek visszafogása ellensúlyozta. Az árfolyamszűrt hitel- és betétállomány egyaránt

2%-kal mérséklődött, a nettó hitel/betét mutató 74%-ra csökkent. A DPD90+ hitelek aránya q/q csökkent (39,6%), a céltartalék-fedezettség az alacsonyabb kockázati költség ellenére is javult (83,5%).

Konszolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1) 2015 1Q végén 13,0% volt, vagyis az osztalékfizetéssel korrigált 2014 4Q szinthez képest (13,5%) q/q 0,5%-ponttal mérséklődött. A konszolidált tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza a Csoport 1Q eredményét.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója (CET1) 2015. március végén 15,3% volt, ami negyedéves összevetésben 0,4%-pontos növekedést jelent. Az egyedi tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza a Bank 1Q eredményét.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve a Csoport minősített bankjainak hitelbesorolása az elmúlt negyedévben az alábbiak szerint alakult: az OTP Bank deviza betét besorolása 'Ba2/BB' (Moody's/S&P), az OTP Jelzálogbank jelzálogleveleinek besorolása 'Baa2' (Moody's) volt. A kilátás az S&P részéről stabil, a Moody's-nál pedig az OTP Bank deviza betéteinek kilátása negatív, a forint betétek esetében felminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alatt áll.

Az OTP Bank Oroszország devizabetét minősítése 'Ba3' (negatív kilátással). Az orosz leánybank 2015 februárjában kezdeményezte a minősítői szolgáltatást felmondását. A Fitch besorolása (BB) változatlan maradt, stabil kilátással.

Az OTP Bank Ukrajna érvényes hitelbesorolása 'Ca', az ukrán leánybank ugyanakkor már 2014 decemberében kezdeményezte a minősítői szolgáltatás felmondását.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeznek: Rahimkulov család (9,00%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), Groupama Csoport (8,40%), Lazard Csoport (5,17%), továbbá a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (5,10%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2015. április 22-én a Magyar Nemzeti Bank három változást jelentett be a Növekedési Hitelprogram (NHP) és az NHP+ vonatkozásában. A lehívásra rendelkezésre álló határidő 2016 végére tolódik, miközben a szerződéskötésre vonatkozó határidő továbbra is 2015 vége marad. Továbbá az intézményi garanciadíjak, amiket saját kockázatuk csökkentéséért fizetnek a bankok, és rajtuk keresztül az ügyfelek, kiemelésre kerültek a 2,5%-ban maximált marzsból, így ezen felül felszámíthatóvá váltak. Újdonság, hogy a KKV-k energiatakarékos lakóingatlanok építésének finanszírozására is igénybe vehetik a programokat.

Oroszország

- 2015. május 5-i hatállyal az orosz központi bank 150 bázisponttal 12,5%-ra csökkentette az alapkamatot.

Ukrajna

- 2015. április 10-én az S&P leminősítette Ukrajna hosszú lejáratú deviza adós minősítését 'CCC'-szintről 'CC'-re. A kilátás negatív.

Szlovákia

- 2015. április 30-án a Moody's negatívról stabilra változtatta a szlovák bankrendszer kilátását.

Szerbia

- 2015. április 9-én a szerb központi bank 50 bázisponttal 7%-ra csökkentette az alapkamatot.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	5.864	10.928	1.913	-82%	-67%
Korrekciós tételek (összesen)	-29.449	698	-26.416	-	-10%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	-55	101	2	-98%	-104%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	0	6.582	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.394	-25	-28.745	0%	-2%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	0	0	1.550		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása (társasági adó után)	0	12.454	7.417	-40%	
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	0	325	71	-78%	
Donyeck-i és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	0	-18.740	-1.172	-94%	
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	0	-5.539		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	35.312	10.230	28.329	177%	-20%
korrekciós tételek hatása nélkül					
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	34.951	14.638	26.110	78%	-25%
OTP CORE (Magyarország) ²	33.946	35.464	29.388	-17%	-13%
Corporate Center (adózott) ³	-513	-33	-231	610%	-55%
OTP Bank Oroszország ⁴	-4.747	-1.807	-11.452	534%	141%
OTP Bank Ukrajna ⁵	-7.458	-21.134	-10.184	-52%	37%
DSK Bank (Bulgária) ⁶	11.286	5.728	17.605	207%	56%
OBR (Románia) ⁷	1.022	-1.643	402	-124%	-61%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁸	136	-8	5	-161%	-96%
OBH (Horvátország) ⁹	297	-360	75	-121%	-75%
OBS (Szlovákia) ¹⁰	388	-716	439	-161%	13%
CKB (Montenegró) ¹¹	595	-854	63	-107%	-89%
Leasing	73	-1.969	395	-120%	441%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ¹²	-26	-1.056	242	-123%	
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹³	99	-913	152	-117%	54%
Alapkezelés eredménye	1.162	2.021	1.437	-29%	24%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.126	2.825	1.337	-53%	19%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁴	36	-804	100	-112%	178%
Egyéb magyar leányvállalatok	-1.083	-563	166	-129%	-115%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Belize) ¹⁵	145	-3.112	35	-101%	-75%
Kiszűrések	64	-784	186	-124%	189%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszköztátadás nélkül) ¹⁶	33.515	35.854	31.088	-13%	-7%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszköztátadás nélkül) ¹⁷	1.797	-25.624	-2.760	-89%	-254%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	5%	-250%	-10%	241%	-15%

³ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q-o-Q	Y-o-Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	5.864	10.928	1.913	-82%	-67%
Korrektíós tételek (összesen)	-29.449	698	-26.416		-10%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-55	101	2	-98%	-104%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	6.582	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.394	-25	-28.745		-2%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	0	0	1.550		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása (társasági adó után)	0	12.454	7.417	-40%	
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	0	325	71	-78%	
Donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	0	-18.740	-1.172	-94%	
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	0	-5.539		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektíós tételek hatása nélkül	35.312	10.230	28.329	177%	-20%
Adózás előtti eredmény	38.983	12.327	30.579	148%	-22%
Működési eredmény	108.161	88.652	95.374	8%	-12%
Összes bevétel	210.184	195.109	189.446	-3%	-10%
Nettó kamatbevétel	162.453	155.798	142.727	-8%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	42.040	44.479	37.293	-16%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	5.691	-5.168	9.426	-282%	66%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	1.155	-1.436	3.917	-373%	239%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	788	421	3.707	781%	370%
Nettó egyéb bevételek	3.747	-4.153	1.802	-143%	-52%
Működési költség	-102.023	-106.458	-94.071	-12%	-8%
Személyi jellegű ráfordítások	-52.147	-52.000	-46.135	-11%	-12%
Értékcsökkenés	-10.379	-11.198	-9.953	-11%	-4%
Dologi költségek	-39.496	-43.259	-37.983	-12%	-4%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-68.945	-77.290	-64.468	-17%	-6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-68.759	-68.907	-61.145	-11%	-11%
Egyéb kockázati költség	-187	-8.383	-3.323	-60%	
Egyedi tételek összesen	-233	965	-328	-134%	41%
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	-296	948	-679	-172%	130%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Sajátrészcserézési ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	63	17	352		458%
Társasági adó	-3.671	-2.097	-2.249	7%	-39%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	9,7%	3,1%	9,3%	6,2%p	-0,4%p
ROA (korrigált)	1,4%	0,4%	1,1%	0,7%p	-0,3%p
Működési eredmény marzs	4,28%	3,20%	3,57%	0,36%p	-0,71%p
Teljes bevétel marzs	8,31%	7,05%	7,09%	0,03%p	-1,22%p
Nettó kamatmarzs	6,42%	5,63%	5,34%	-0,29%p	-1,08%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,66%	1,61%	1,39%	-0,21%p	-0,27%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,22%	-0,19%	0,35%	0,54%p	0,13%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,03%	3,85%	3,52%	-0,33%p	-0,51%p
Kiadás/bevétel arány	48,5%	54,6%	49,7%	-4,9%p	1,1%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,78%	3,82%	3,66%	-0,16%p	-0,12%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,77%	3,89%	3,68%	-0,21%p	-0,10%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,73%	2,79%	2,41%	-0,38%p	-0,31%p
Effektív adókulcs	9,4%	17,0%	7,4%	-9,7%p	-2,1%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	23%	20%	25%	5%p	2%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	22	41	8	-80%	-64%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	22	41	8	-80%	-64%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	132	38	106	177%	-20%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	132	38	106	177%	-20%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Átfogó eredménykimutatás	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	5.864	10.928	1.913	-82%	-67%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	1.589	8.830	1.699	-81%	7%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	131	110	0	-100%	-100%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-2.534	-1.123	3.944	-451%	-256%
Átváltási különbözet	-31.544	-69.484	-33.726	-51%	7%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-6	0	-100%	
Nettó átfogó eredmény	-26.494	-50.745	-26.170	-48%	-1%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	-26.273	-49.741	-26.067	-48%	-1%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-221	-1.004	-103	-90%	-53%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	308	308	309	0%	0%
HUF/CHF	252	256	289	13%	15%
HUF/USD	225	247	275	11%	22%
HUF/100JPY	219	216	230	7%	5%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.139.918	10.971.052	10.714.446	-2%	6%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	495.275	2.307.633	2.305.973	0%	366%
Bankközi kihelyezések	283.415	281.006	214.115	-24%	-24%
Pénzügyi eszközök valós értéken	339.423	289.276	307.340	6%	-9%
Értékesíthető értékpapírok	1.518.498	839.153	936.231	12%	-38%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.125.613	5.864.240	5.600.815	-4%	-9%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.089.357	5.802.108	5.600.813	-3%	-8%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.432.821	6.993.325	6.680.788	-4%	-10%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.411.249	6.934.719	6.680.786	-4%	-10%
ebből: Retail hitelek	4.947.956	4.708.166	4.507.547	-4%	-9%
Jelzáloghitelek	2.787.473	2.584.764	2.425.927	-6%	-13%
Fogyasztási hitelek	1.689.442	1.656.138	1.613.604	-3%	-4%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	471.040	467.264	468.016	0%	-1%
Corporate hitelek	2.130.015	1.924.687	1.877.028	-2%	-12%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.923.990	1.809.754	1.757.988	-3%	-9%
Önkormányzati hitelek ¹	206.025	114.933	119.040	4%	-42%
Gépjárműfinanszírozás	260.819	240.432	234.986	-2%	-10%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	72.460	61.435	61.224	0%	-16%
Hitelek értékvesztése	-1.307.208	-1.129.085	-1.079.973	-4%	-17%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.321.892	-1.132.611	-1.079.973	-5%	-18%
Részesvények, részesedések	24.627	23.381	25.402	9%	3%
Lejáratig tartandó értékpapírok	698.388	709.369	660.948	-7%	-5%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	431.993	365.161	362.061	-1%	-16%
ebből: Goodwill (nettó)	144.663	101.063	103.401	2%	-29%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	287.330	264.098	258.661	-2%	-10%
Egyéb eszközök	222.686	291.835	301.561	3%	35%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.139.918	10.971.052	10.714.446	-2%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	588.847	708.273	736.086	4%	25%
Ügyfélbetétek	6.881.568	7.673.479	7.567.531	-1%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.795.144	7.560.028	7.567.531	0%	11%
ebből: Retail betétek	4.667.810	5.127.863	5.216.370	2%	12%
Lakossági betétek	4.029.481	4.377.390	4.456.630	2%	11%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	638.329	750.473	759.740	1%	19%
Corporate betétek	2.090.595	2.403.623	2.320.306	-3%	11%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.629.233	2.006.928	1.789.705	-11%	10%
Önkormányzati betétek	461.362	396.695	530.601	34%	15%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	36.739	28.541	30.856	8%	-16%
Kibocsátott értékpapírok	376.128	267.084	253.763	-5%	-33%
ebből: Retail kötvények	65.179	60.815	56.285	-7%	-14%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	310.949	206.269	197.478	-4%	-36%
Egyéb kötelezettségek	572.435	776.082	716.924	-8%	25%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	280.278	281.968	244.017	-13%	-13%
Saját tőke	1.440.662	1.264.166	1.196.125	-5%	-17%
Mutatószámok	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	109%	91%	88%	-3%p	-21%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	88%	76%	73%	-3%p	-15%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.557.898	1.339.213	1.216.070	-9%	-22%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	21,2%	19,3%	18,4%	-0,9%p	-2,8%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	83,9%	84,3%	88,8%	4,5%p	4,9%p

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Konszolidált tőke megfelelés - Bazel3	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	20,2%	17,5%	16,1%	-1,4%p	-4,1%p
Tier1 ráta	16,4%	14,1%	13,0%	-1,1%p	-3,4%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	16,4%	14,1%	13,0%	-1,1%p	-3,4%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.385.576	1.201.874	1.110.492	-8%	-20%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.125.012	969.935	895.949	-8%	-20%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.125.012	969.935	895.949	-8%	-20%
Járuélkos (Tier2) tőke	260.564	231.939	214.542	-8%	-18%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	98.477	96.019	94.559	-2%	-4%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatok figyelembe vevő)	6.842.412	6.859.439	6.894.550	1%	1%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.613.234	5.625.902	5.506.573	-2%	-2%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.229.178	1.233.537	1.387.977	13%	13%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	307	315	299	-5%	-3%
HUF/CHF	252	262	286	9%	14%
HUF/USD	223	259	279	8%	25%
HUF/100JPY	217	217	232	7%	7%

¹ Az OTP Csoport könyveiben 2015. március 31-én fennálló 119 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 27 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	33.946	35.464	29.388	-17%	-13%
Társasági adó	-6.126	-2.843	-5.932	109%	-3%
Adózás előtti eredmény	40.072	38.307	35.319	-8%	-12%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	46.667	39.374	39.667	1%	-15%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	94.364	90.557	86.691	-4%	-8%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	66.358	66.483	63.776	-4%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	23.965	23.432	21.344	-9%	-11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	4.040	641	1.571	145%	-61%
Működési költség	-47.696	-51.183	-47.025	-8%	-1%
Összes kockázati költség	-6.362	-2.032	-4.019	98%	-37%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.487	-2.569	-1.007	-61%	-84%
Egyéb kockázati költség	124	536	-3.012	-662%	
Egyedi tételek összesen	-233	965	-328	-134%	41%
Devizawap-átértékelési eredmény	-296	948	-679	-172%	130%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Sajátrésztvénycsere ügylet átértékelési eredménye	63	17	352		458%
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	71.277	68.686	68.033	-1%	-5%
Nettó kamateredmény	51.301	47.887	48.342	1%	-6%
Nettó díjak, jutalékok	19.097	20.147	18.912	-6%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	878	651	780	20%	-11%
CORPORATE					
Összes bevétel	14.279	11.086	10.940	-1%	-23%
Nettó kamateredmény	9.279	7.642	7.272	-5%	-22%
Nettó díjak, jutalékok	4.743	3.253	3.440	6%	-27%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	257	190	228	20%	-11%
Treasury ALM					
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	8.195	10.824	7.487	-31%	-9%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	5.778	10.955	8.163	-25%	41%
Nettó díjak, jutalékok	124	31	-1.008		
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	2.293	-162	332	-305%	-86%
Teljesítménymutatók (%)					
ROE	11,3%	12,2%	10,2%	-2,0%p	-1,1%p
ROA	2,1%	2,0%	1,7%	-0,3%p	-0,4%p
Működési eredmény marzs	3,0%	2,2%	2,3%	0,1%p	-0,7%p
Teljes bevétel marzs	5,98%	5,13%	5,01%	-0,11%p	-0,96%p
Nettó kamatmarzs	4,20%	3,76%	3,69%	-0,08%p	-0,51%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,52%	1,33%	1,23%	-0,09%p	-0,28%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,26%	0,04%	0,09%	0,05%p	-0,16%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,0%	2,9%	2,7%	-0,2%p	-0,3%p
Kiadás/bevétel arány	50,5%	56,5%	54,2%	-2,3%p	3,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,87%	0,36%	0,16%	-0,21%p	-0,72%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	0,84%	0,36%	0,16%	-0,20%p	-0,68%p
Effektív adókulcs	15,3%	7,4%	16,8%	9,4%p	1,5%p

- Az OTP Core 2015. első negyedévi korrigált eredménye 29,4 milliárd forint volt (-17% q/q, -13% y/y)
- A működési eredmény 1%-kal emelkedett q/q: nagyrészt a devizahiteles elszámoltatás és forintosítás következtében a nettó kamateredmény 4%-kal mérséklődött, amit ellensúlyozott a működési költségek mérséklődése (-8% q/q)
- A kockázati költség továbbra is alacsony szinten maradtak, az elszámoltatás és a deviza jelzáloghitelek forintosítása következtében a DPD90+ hitelek q/q 32%-kal csökkentek
- A bruttó hitelek csökkenésében nagyrészt a forintosítás és elszámoltatás következtében visszaeső jelzáloghitel állomány játszott szerepet
- A Növekedési Hitelprogram nyomán y/y tovább bővültek a mikro- és kisvállalatok hitelei

Eredményalakulás

A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatását az OTP Core eredménykimutatása nem tartalmazza. Ezt a tételt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be.

Az OTP Core 2015. első negyedévében 29,4 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek⁴ hatása nélkül, ami 17%-kal alacsonyabb az előző negyedévi eredményénél.

Az adózott eredmény q/q alakulását befolyásolta az adóterhelés emelkedése (+109% q/q), mely mögött elsősorban a leánybanki befektetések ártértékelése által okozott adópajzs hatás áll, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban (az adómegettakarítás összege 1Q-ban 3,0 milliárd forint volt, szemben a 2014 4Q-ban látható 6,3 milliárd forinttal). Az adózás előtti eredmény q/q 8%-os mérséklődése – stabilan alakuló működési eredmény mellett – elsősorban a q/q növekvő, ám összességében továbbra is mérsékelt kockázati költségek, valamint az egyedi tételek q/q csökkenésének következménye.

Éves összevetésben az adózott eredmény 13%-kal csökkent, mivel a bevételek 8%-os erodálódását nem tudta ellensúlyozni a működési költségek 1%-os, és a kockázati költségek 37%-os csökkenése.

Az első negyedéves bevételeken belül a nettó kamateredmény q/q és y/y egyaránt 4%-kal szűkült, melyet főleg a pénzügyi intézmények elszámoltatása következtében jelentősen zsugorodó teljesítő hitelportfólió, valamint a szabályozói változások miatt csökkenő hitel kamatszintek magyaráznak. Ezen túlmenően 1Q-ban negatív tényezőként jelentkezett a forintosítás következtében megemelkedett forrás költségek, a forintosításra kerülő deviza jelzáloghitelek fixált árfolyamon való törlesztésének, valamint a januárban még élő árfolyamgát program negatív hatása. Összességében a nettó kamateredmény q/q mintegy 3 milliárd forinttal csökkent, ami részben az elszámolás és forintosítás hatásnak következménye. Az árfolyamgát program megszűnése pozitívan hatott a nettó kamateredmény y/y dinamikájára, mivel a program teljes 2014. évre vonatkozó várható eredményhatása 2014 1Q-ban került elszámolásra, melynek összege 2,8 milliárd forint volt, ezzel szemben 2015 első negyedévében belül januárban 0,2 milliárd forint nettó kamateredmény kiesést okozott. A y/y kamateredmény csökkenése továbbá a teljesítő portfólió folyamatos zsugorodásához (a DPD0-90 hitelállomány árfolyamszűrten 12%-kal csökkent y/y), valamint az alacsony, sőt csökkenő kamatkörnyezethez köthető, mely kedvezőtlenül hat a betéti marzsokra. (A jegybanki alapkamat negyedéves átlaga y/y 0,7%-ponttal csökkent).

A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 9%-kal, y/y 11%-kal csökkent. Ennek fő oka, hogy a korábbi gyakorlattal ellentétben a bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illetéket nem a tényleges ügyletek után, hanem a 2014. évi tranzakciós adatok alapján kell megfizetni. A teljes 2015-ös összeg az első negyedévben elszámolásra került (1,6 milliárd forint). Az egyéb bevételek soron látható q/q növekedés oka, hogy az értékesíthető állampapír-portfólión realizált 3,1 milliárd forint árfolyameredmény q/q nőtt (2014 4Q-ban: 1,3 milliárd forint).

A működési költségek mind éves (-1%), mind negyedéves (-8%) összevetésben csökkentek. Az előző negyedévhez képest a személyi költségek 11%-kal, a dologi költségek 4%-kal mérséklődtek. A dologi költségeken belül a csökkenés főként a 4Q-ban szezonálisan magasabb marketing költségekhez kapcsolódik. Éves összehasonlításban az Országos Betétbiztosítási Alap díjainak 2014 második félévétől történő emelkedése, valamint a Szanálási Alapba 2014 4Q-tól fizetendő díj bevezetése ellenére 1%-kal csökkentek a működési költségek. Az első negyedéves OBA díj összege y/y 0,2 milliárd forinttal emelkedett, valamint a Szanálási Alap fizetendő díj a tárgynegyedévben 0,6 milliárd forintot tett ki.

2015 1Q-ban a kockázati költségek az előző negyedévi rekord alacsony bázisról megduplázódtak, ám még mindig alacsonyan maradtak (-37% y/y). A q/q növekedés a magasabb egyéb kockázati költségek hatását tükrözi.

⁴ Bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill értékcsökkenés, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása.

Ugyanakkor a hitelkockázati költség ráta q/q 0,2%-ponttal, y/y 0,7%-ponttal 0,16%-ra csökkent. A DPD90+ állomány árfolyamszűrt csökkenése az eladások és leírások hatása nélkül 39 milliárd forintot tett ki, mely szinte teljes egészében a forintosítás és elszámoltatás egyszeri állományi

hatásának tudható be. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,1%-ra csökkent (-4,5%-pont q/q, -6,2%-pont y/y), céltartalék fedezettsége nagyrészt az említett állományi hatás következtében q/q 6,7%-ponttal 83,1%-ra emelkedett (+3,3%-pont y/y).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.353.379	7.127.611	6.895.929	-3%	9%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.525.903	2.384.193	2.222.887	-7%	-12%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.602.165	2.375.272	2.222.887	-8%	-15%
Bruttó hitelek	2.985.940	2.753.425	2.494.135	-9%	-16%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.089.168	2.746.512	2.494.135	-11%	-19%
Retail hitelek	2.114.001	1.940.925	1.727.141	-14%	-18%
Jelzáloghitelek	1.569.527	1.428.303	1.224.872	-18%	-22%
Fogyasztási hitelek	420.470	383.498	372.437	-3%	-11%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	124.004	129.124	129.832	1%	5%
Corporate hitelek	975.167	805.587	766.994	-5%	-21%
Közép- és nagyvállalati hitelek	829.961	754.709	716.535	-5%	-14%
Önkormányzati hitelek ¹	145.206	50.878	50.459	-1%	-65%
Hitelekre képzett céltartalékok	-460.037	-369.232	-271.249	-27%	-41%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-487.003	-371.241	-271.249	-29%	-44%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.978.348	4.459.304	4.377.783	-2%	10%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.012.017	4.450.057	4.377.783	-2%	9%
Retail betétek + retail kötvény	2.325.590	2.529.486	2.567.034	1%	10%
Lakossági betétek + retail kötvény	1.976.111	2.119.518	2.145.696	1%	9%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>65.179</i>	<i>60.815</i>	<i>56.285</i>	<i>-7%</i>	<i>-14%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	349.479	409.969	421.338	3%	21%
Corporate betétek	1.686.427	1.920.570	1.810.748	-6%	7%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.273.158	1.575.561	1.363.378	-13%	7%
Önkormányzati betétek	413.269	345.009	447.370	30%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	422.319	503.468	525.058	4%	24%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	266.778	196.902	194.577	-1%	-27%
Saját tőke	1.196.184	1.195.162	1.147.163	-4%	-4%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	576.572	482.770	326.269	-32,4%	-43,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,3%	17,5%	13,1%	-4,5%p	-6,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	79,8%	76,5%	83,1%	6,7%p	3,3%p
Piaci részesedés (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	18,6%	18,6%	18,8%	0,2%p	0,2%p
Betétek	24,8%	26,1%	26,5%	0,4%p	1,6%p
Mérlegfőösszeg	26,6%	27,9%	27,2%	-0,7%p	0,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	65%	53%	51%	-3%p	-14%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	18,8%	16,8%	16,6%	-0,1%p	-2,2%p
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,3x	6,0x	6,0x		
Tőkeegyelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis, MSzSz)	25,0%	19,0%	18,8%	-0,2%p	-6,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis, MSzSz)	20,9%	14,8%	15,3%	0,4%p	-5,6%p

¹ Az OTP Bank könyveiben 2015. március 31-én fennálló 50 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 27 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

Mérlegdinamikák

2015 első negyedévében nagyrészt a forintosítás és elszámoltatás következtében az OTP Core bruttó hitelállománya nagymértékben csökkent (árfolyamhatástól tisztítva -11% q/q, -19% y/y). Az elszámoltatás a jelzáloghitelek esetében 78 milliárd forint, a fogyasztási hitelek esetében mintegy 8 milliárd forint állomány csökkenést okozott (össességében 86 milliárd forint). A forintosítás az OTP Faktoringnál a korábban megképzett céltartalék állománnyal történt nettósítás hatására 90 milliárd forinttal csökkentette a bruttó hitelek állományát.

A DPD0-90 hitelek állománya árfolyamhatástól tisztítva 4,2%-kal csökkent q/q, melyből a már említett elszámoltatás 1,5%-os visszaesést magyaráz. Ezen felül 2015 első negyedévében egy nagyvállalati ügyfél közel 30 milliárd forint értékben előtörlesztett, melynek hatására a corporate hitelportfólióban q/q 5%-kal csökkent. A 12% y/y állomány szűkülés az említett okokon túl a Magyar Állam által végrehajtott önkormányzati adósságátvállalás, majd ezt követő előtörlesztésének, valamint a jelzáloghitelek lemorzsolódásának következménye.

Éves viszonylatban részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán – az OTP-nél 2014 második felében végrehajtott részleges leírások hatása nélkül – a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya az OTP Banknál y/y 1%-kal⁵ mérséklődött, míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya 5%-kal csökkent. Ennek következtében az OTP Csoport piaci részesedése⁶ a vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 13,1%-ra nőtt (+0,6%-pont y/y).

A Növekedési Hitelprogram első szakasza során az OTP Csoport a piaci szereplők közül a legnagyobb – 91 milliárd forint – összegben kötött hitelszerződéseket. A Hitelprogram második szakasza 2013. október elejétől áll nyitva a szerződéskötésre 2015 végéig (a lehívási határidőt a Jegybank 2016 végéig meghosszabbította). A bankok között nem kerül felosztásra a kezdetben 500 milliárd forintos, majd 1.000 milliárd forintra emelt (és további 1.000 milliárd forinttal megemelhető) keretösszeg, hanem a bankok a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a Magyar Nemzeti Banktól. A második szakaszban az OTP Csoport 2015. március 31-ig összesen 138 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket. Ezen felül több mint 55 milliárd forintot tesznek ki a folyamatban lévő kérelmek, ahol még nem került sor szerződéskötésre. Az MNB közleménye szerint 2015. április 3-ig a program második szakaszában a hitelintézetek 660 milliárd forint összegben kötöttek szerződéseket.

A Magyar Nemzeti Bank 2015. március 16-án elindította a Növekedési Hitelprogram Plusz konstrukciót, mellyel a Növekedési Hitelprogramból eddig kiszoruló kis- és középvállalkozások hitelhez jutási lehetőségeit próbálja javítani. A program keretében megkötött hitelszerződéseknél az MNB a hitelezési veszteségek 50%-át átvállalja a hitelintézetektől, de legfeljebb 5 évig és évente legfeljebb az egyes hitelintézetek által ezen konstrukció keretében fennálló hitelportfólió 2,5 százalékának erejéig. Az 500 milliárd forint keretösszeg felosztása a hitelintézetek között a program második szakaszának keretében 2014. december 31-ig bejelentett szerződések összegének arányában kerül sor, melyben az OTP Csoport részesedése meghaladja a 20%-ot.

A jelzáloghitel portfólió csökkenése a már említett elszámoltatás és forintosítás hatásán (-169,2 milliárd forint a teljes, -26,8 milliárd forint a DPD0-90 jelzáloghitel portfólióban) túlmenően is folytatódott. Az első negyedévben az igénylések összege q/q

harmadával csökkent. Ebben a szokásos évközi szezonális mellett a magas 4Q bázis is szerepet játszott: a 2015. január 1-jétől életbe lépett szabályozói változások (jövedelemarányos törlesztőrészlet mutató és hitelfedezeti arány szabályozása) következtében előrehozott igénybeadások 2014 utolsó negyedévére pozitív, és 2015 első negyedévére viszont negatív hatást gyakoroltak. Éves összehasonlításban azonban továbbra is emelkedés látható mind az igénybeadások(+18% y/y), mind a folyósítások terén (+50% y/y). A 2015. első negyedévi igénybeadáson belül 7,5 milliárd forintnyi vonatkozott támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 39%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 33%-a. A Bank piaci részesedése az új szerződéses összegek terén csökkent, de továbbra is magas (2015 1Q: 25,8%). A fogyasztási hitelek állományában erősödött az OTP piaci részesedése (34,7%, +0,5%-pont q/q). A személyi hitel folyósításokból vett részesedés csökkenő tendenciát mutat (2015 1Q: 35%, -4%-pont q/q, -9%-pont y/y). Ezzel egyidejűleg a teljes fogyasztási hitelportfólió csökkent (-3% q/q és -11% y/y árfolyamszűrt), melyből mind q/q, mind y/y 2%-ot az elszámoltatás és forintosítás állományi hatása okoz.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrt) q/q kismértékben zsugorodott (-2%), míg az y/y növekedés meghaladta a 9%-ot. A lakossági betétek állománya (retail kötvényekkel együtt) árfolyamszűrt a korábbi negyedévekhez hasonlóan tovább emelkedett (+1% q/q), éves összehasonlításban már 10%-os növekedés látható. Az elszámoltatás kapcsán bankszámlára utalt összegek 23 milliárd forinttal növelték a betéti állományt, valamint brókercegek csődje következtében átvándorló ügyfelek is pozitív hatással voltak a volumenekre. A közép- és nagyvállalati betétek q/q 13%-kal mérséklődtek, főként betéti kamatok csökkentése miatt, melyre néhány nagyobb ügyfél betétikivonással reagált. Továbbá a 2014 második felében megemelkedett alapkezelői betét állomány is csökkent (-59 milliárd forint q/q), ám éves összehasonlításban még így is 7%-os emelkedés történt a corporate betétek soron. Az önkormányzati betétállomány q/q több mint 100 milliárd forinttal emelkedett (+30%), az iparüzési és a kommunális adó első negyedévi beszédéséhez köthetően. Az y/y növekedésben szerepet kapott az adósságátvállalás által az önkormányzatok pénzügyi pozíciójára gyakorolt pozitív hatás is.

⁵ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés. Az OTP Core-nál 2014-ben végrehajtott részleges leírások hatásától tisztítva.

⁶ MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó ¹ nélkül	1,126	2,825	1,337	-53%	19%
Társasági adó	-209	-472	-243	-49%	16%
Adózás előtti eredmény	1,334	3,297	1,580	-52%	18%
Működési eredmény	1,334	3,254	1,580	-51%	18%
Összes bevétel	1,685	3,935	1,912	-51%	13%
Nettó kamatbevétel	0	0	0	-147%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	1,681	4,090	1,909	-53%	14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4	-156	3	-102%	-13%
Működési költség	-351	-681	-332	-51%	-5%
Egyéb kockázati költség	0	43	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	10,243	12,187	12,390	2%	21%
Saját tőke	4,459	9,395	5,008	-47%	12%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1,473	1,659	1,643	-1%	12%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1,079	1,201	1,167	-3%	8%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	394	458	476	4%	21%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1,178	1,318	1,294	-2%	10%
pénzpiaci	431	416	403	-3%	-7%
kötvény	383	476	491	3%	28%
vegyes	17	20	19	-3%	15%
részvény	84	97	108	11%	28%
garantált	105	111	113	1%	7%
egyéb	158	197	161	-18%	2%

¹A 2014 novemberében módosított 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján az alapkezelők esetében a pénzügyi szervezetek különadója helyett 2015. évtől az alapokat terhelő évi 0,05%-os vagyonarányos különadó lépett életbe.

Az **OTP Alapkezelő** 2015. első negyedévi adózott eredménye 1,3 milliárd forintot ért el, amely 19%-os y/y emelkedést takar. A javulás a kezelt vagyon bővülésével párhuzamosan emelkedő nettó díjeredménynek (+14% y/y) köszönhető, de a működési költségek is mérséklődtek (-5% y/y). A nettó díj- és jutalékbevételek ugyanakkor q/q számottevően (-53%) csökkentek, amely a 2014 utolsó negyedévében a kiváló teljesítmény után elszámolt sikerdíjak bázishatásának tudható be.

Az alacsony jegybanki alapkamat hatására a befektetési alapok iránti érdeklődés továbbra is magas, éves összehasonlításban a kezelt vagyon nagysága jelentősen emelkedett a piacon, ezen

belül is a kötvény, a vegyes és a származtatott alapok esetében volt a legnagyobb a tőkebeáramlás.

A Társaság által kezelt alapok vagyona q/q kismértékben csökkent, a pénzpiaci alapok állományának mérséklődését a részvénytőkepiaci alapok állománynövekedése ellensúlyozta. A kezelt vagyon nagysága az OTP Alapkezelő alapjai esetében mérséklődött, a piaci részesedés (becsült piaci duplikációkkal szűrve) q/q 0,8%-ponttal 26,7%-ra csökkent.

A konszolidációs körbe bevont három külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia, Bulgária) 100 millió forintos nyereséggel zárta a negyedévet.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-26	-1.056	242	-123%	
Társasági adó	178	-59	178	-400%	0%
Adózás előtti eredmény	-203	-996	65	-106%	-132%
Működési eredmény	1.491	1.572	1.218	-23%	-18%
Összes bevétel	3.041	3.097	2.742	-11%	-10%
Nettó kamatbevétel	3.873	3.983	4.262	7%	10%
Nettó díjak, jutalékok	-701	-775	-705	-9%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-131	-111	-815	637%	521%
Működési költség	-1.550	-1.525	-1.524	0%	-2%
Összes kockázati költség	-1.694	-2.568	-1.153	-55%	-32%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.621	-2.470	-1.129	-54%	-30%
Egyéb kockázati költség	-73	-98	-25	-75%	-66%

Főbb mérlegtételek zárolások millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	271.798	313.033	305.923	-2%	13%
Bruttó hitelek	252.002	264.313	272.916	3%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	267.306	272.800	272.916	0%	2%
Retail hitelek	7.594	17.287	16.683	-3%	120%
Corporate hitelek	54.047	64.050	67.113	5%	24%
Gépjárműhitelek	205.665	191.464	189.121	-1%	-8%
Hitelek értékvesztése	-36.385	-31.770	-33.497	5%	-8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-37.198	-32.346	-33.497	4%	-10%
Ügyfélbetétek	5.694	8.188	6.239	-24%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.694	8.188	6.239	-24%	10%
Retail betétek	2.281	2.766	2.533	-8%	11%
Corporate betétek	3.414	5.422	3.706	-32%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	198.866	220.321	213.966	-3%	8%
Kibocsátott értékpapírok	35.129	33.888	34.398	2%	-2%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.108	0	0		-100%
Saját tőke	26.744	19.729	19.359	-2%	-28%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.779	35.496	37.887	7%	-2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,4%	13,4%	13,9%	0,5%p	-1,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,58%	3,75%	1,70%	-2,04%p	-0,88%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,40%	3,61%	1,68%	-1,94%p	-0,73%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	93,8%	89,5%	88,4%	-1,1%p	-5,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	-1,3%	0,3%	1,7%p	0,4%p
ROE	-0,4%	-20,2%	5,0%	25,2%p	5,4%p
Teljes bevétel marzs	4,45%	3,95%	3,59%	-0,35%p	-0,85%p
Nettó kamatmarzs	5,66%	5,07%	5,59%	0,51%p	-0,08%p
Kiadás/bevétel arány	51,0%	49,2%	55,6%	6,3%p	4,6%p

2015. első negyedévében a **Merkantil Bank és Car** összevontan 242 millió forintos adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 26 millió forintos veszteségével. A y/y és q/q javuló eredmény elsősorban az alacsonyabb kockázati költségeknek köszönhető. Az eredmény nem tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját és a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását (ezek a tételek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra).

A fogyasztói szerződéseket érintő jogszabályi változásokhoz kapcsolódó, ügyfelekkel történő elszámolás az első negyedévben még nem történt meg a Merkantilnál, erre 2Q-ban kerül sor.

A negyedéves működési eredmény 18%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest, melyet az

egyéb bevételek részben értékpapír-, részben deviza árfolyameredményhez kapcsolódó visszaesése magyaráz. Az alapbanki bevételek javulást mutatnak, ezen belül a nettó kamateredmény y/y 10%-kal nőtt a csökkenő forrásköltségek nyomán. A negyedéves nettó kamatmarzs 5,6%-ra emelkedett (+0,5%-pont q/q).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,9%-ra változott (-1,5%-pont y/y, +0,5%-pont q/q). A kockázati költség y/y 32%-kal csökkent, így a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 88,4%-ra mérséklődött.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány q/q stagnált, y/y 8%-os csökkenés következett be. Az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek összege kedvezően alakult, 1Q során 44%-os javulás volt tapasztalható y/y.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az Időközi vezetőségi beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétele, valamint véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai⁷:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	11.286	5.728	17.605	207%	56%
Társasági adó	-1.227	-723	-1.987	175%	62%
Adózás előtti eredmény	12.513	6.451	19.592	204%	57%
Működési eredmény	15.400	14.823	19.487	31%	27%
Összes bevétel	24.737	26.129	28.807	10%	16%
Nettó kamatbevétel	19.469	20.216	22.330	10%	15%
Nettó díjak, jutalékok	4.493	5.298	5.350	1%	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	774	615	1.128	83%	46%
Működési költség	-9.337	-11.307	-9.321	-18%	0%
Összes kockázati költség	-2.887	-8.372	105	-101%	-104%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.888	-7.184	198	-103%	-107%
Egyéb kockázati költség	1	-1.188	-93	-92%	
Főbb mérlegtételek zárolományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.402.033	1.603.812	1.551.329	-3%	11%
Bruttó hitelek	1.171.357	1.158.516	1.096.020	-5%	-6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.141.541	1.100.776	1.096.020	0%	-4%
Retail hitelek	901.340	828.479	822.528	-1%	-9%
Corporate hitelek	240.201	272.297	273.492	0%	14%
Hitelek értékvesztése	-210.791	-159.015	-150.489	-5%	-29%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-205.686	-151.234	-150.489	0%	-27%
Ügyfélbetétek	1.111.946	1.285.044	1.240.457	-3%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.099.038	1.227.576	1.240.457	1%	13%
Retail betétek	954.764	1.075.703	1.097.316	2%	15%
Corporate betétek	144.274	151.873	143.141	-6%	-1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25.490	47.284	30.265	-36%	19%
Saját tőke	238.851	247.993	207.897	-16%	-13%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	238.177	173.716	171.628	-1%	-28%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,3%	15,0%	15,7%	0,7%p	-4,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,01%	2,42%	-0,07%	-2,49%p	-1,09%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,02%	2,53%	-0,07%	-2,60%p	-1,10%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	88,5%	91,5%	87,7%	-3,9%p	-0,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,3%	1,5%	4,5%	3,1%p	1,2%p
ROE	19,9%	9,3%	31,3%	22,0%p	11,4%p
Teljes bevétel marzs	7,31%	6,70%	7,41%	0,70%p	0,10%p
Nettó kamatmarzs	5,75%	5,18%	5,74%	0,56%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	37,7%	43,3%	32,4%	-10,9%p	-5,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	77%	76%	-1%p	-9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	157,0	161,0	153,0	-5%	-3%
HUF/BGN (átlag)	157,3	157,7	157,9	0%	0%

⁷ 2015 1Q-tól kezdődően a külföldi leányvállalati teljesítmények bemutatásakor a mérlegben szereplő Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, Alárendelt és járulékos kölcsöntőke és Kibocsátott értékpapírok sorok nem tartalmazzák az elhatárolt kamatokat.

- **Az első negyedéves adózott eredmény rekordszintre, 17,6 milliárd forintra emelkedett, melyben a főszerepet a kedvezően alakuló bevételek és a kockázati költségek soron látható felszabadítás játszotta**
- **A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul, bár a DPD90+ ráta q/q emelkedett és a fedezettség lejjebb került**
- **Az első negyedévben a bázisidőszakhoz képest emelkedést mutató új hitelfolyósítások mellett a volumenek stabilan alakultak árfolyamszűrt, a betétek pedig tovább nőttek**

A **DSK Csoport** 2015 első negyedévében rekordösszegű, 17,6 milliárd forintos profitot ért el (+56% y/y).

A működési eredmény kiválóan alakult: éves viszonylatban 27%-os, az előző negyedévhez képest 31%-os a javulás. A nettó kamateredmény javulását (+15% y/y) elsősorban a forrásköltségek csökkentése magyarázza: éves összevetésben a betéti kamatráfordítások közel a felére mérséklődtek, a betétállomány növekedése mellett. A nettó kamateredmény q/q javulásában a többletlikviditás hatékonyabb kihelyezésén elért magasabb kamatbevétel is szerepet játszott. A nettó kamatmarzs y/y stabil maradt, mivel a nettó kamateredmény javulását ellensúlyozta a 2014 második félévétől befolyó – és a nettó kamatmarzst hígító – likviditás mérlegfőösszeget növelő hatása.

A tárgyidőszaki nettó díj- és jutalékeredmény y/y 19%-os javulása mögött nagyrészt a betétekhez kapcsolódó jutalékok emelkedése áll, ugyanakkor a bázisidőszakhoz képest javuló hitelkihelyezés hatására a hitelekhez kapcsolódó díjbevételek is nőttek.

2015 első negyedévében a működési költségek q/q a szezonálisan magasabb 4Q szintről 18%-kal mérséklődtek, míg y/y szinten maradtak. A 32,4%-os kiadás/bevétel mutató rendkívül hatékony működést jelez, szintje egyben 2007 4Q óta a legalacsonyabb.

A portfólió minőség terén fennmaradtak a kedvező tendenciák. Az első negyedév során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya a 4Q-ban látott csökkenés után újra emelkedést mutatott (DPD90+ állományváltozás árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztítva milliárd forintban: 2014 1Q: 2, 2Q: 2, 3Q: 1, 4Q: -2, 2015 1Q: 6), ami a corporate szegmenshez, azon belül néhány egyedi ügyfél 90 napon túli késedelembe kerüléséhez köthető. A kockázati költség soron az első negyedévben felszabadítás látható, mely szintén

néhány nagy corporate kitettséghöz kapcsolódik. A többi termékszegmens esetében ugyanakkor a DPD90+ állománynövekedés és kockázati költség ráta nem tért el lényegesen a korábbi negyedévekben tapasztalttól. A március végi DPD90+ arány 15,7%-ot ért el; a q/q emelkedést a DPD90+ hitelek beáramlása, míg az egy évvel korábbihoz képest vett jelentős javulást (-4,7%-pont y/y) döntően a 2014 4Q-ban megvalósított részleges leírások magyarázzák. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 87,7%-ra változott, amely a q/q közel 4%-pontos csökkenést követően is konzervatívnak tekinthető.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány q/q stabil maradt, az y/y 4%-os csökkenés mögött pedig a 4Q-ban végrehajtott részleges leírások állnak; a teljesítő hitelek y/y 2%-kal növekedtek. Az első negyedévben folyó fogyasztási- és jelzáloghitel értékesítési kampányok hatására kedvezően alakultak az új kihelyezések, a jelzáloghitelek esetében ez y/y közel duplázódást jelent, a fogyasztási hiteleknel pedig 17%-os javulást. A DPD0-90 jelzáloghitelek állománya q/q 1%-kal, y/y 6%-kal mérséklődött, utóbbi változásban a magasabb előtörlesztések is szerepet játszottak (2014 júliusától az előtörlesztési díjak jogszabályilag eltörlésre kerültek). A fogyasztási hitelek esetében a teljesítő állomány stabilan alakult q/q és y/y egyaránt.

A Bank megtartotta piacvezető pozícióját a lakossági szegmensekben, ugyanakkor a vállalati szektor kínálta lehetőségek minél eredményesebb kihasználása is fókuszba került. A 2013-ban kezdődött corporate üzletfejlesztési projekt eredményeként az új corporate kihelyezések összege 2015 1Q-ban is kedvezően alakult (+67% y/y). A DPD0-90 corporate hitelek volumene y/y 16%-kal nőtt árfolyamszűrt. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2015. március végére 6,8%-ot ért el.

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – q/q 1%-kal bővült (+13% y/y). A retail állományok emelkedése töretlen, a corporate betétek q/q csökkenése mögött a kiváló likviditási helyzetet tükröző árazási lépések állnak. A Bank nettó hitel/betét mutatója újabb mélypontra, 76%-ra csökkent (-9%-pont y/y árfolyamszűrt).

A saját tőke forintban kifejezett q/q csökkenése a devizaárfolyam változása mellett annak tudható be, hogy a második negyedévben az anyabank felé kifizetett mintegy 44 milliárd forintnyi osztalék már 1Q végén átkerült a rövid lejáratú kötelezettségek közé. 2015. március végén a DSK Bank tőke megfelelési mutatója 18,5%-ot ért el (+0,5%-pont q/q).

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.747	-1.807	-11.452	534%	141%
Társasági adó	1.378	380	2.735	620%	98%
Adózás előtti eredmény	-6.125	-2.187	-14.187	549%	132%
Működési eredmény	25.115	22.224	13.005	-41%	-48%
Összes bevétel	45.729	39.827	26.941	-32%	-41%
Nettó kamatbevétel	41.820	34.474	23.875	-31%	-43%
Nettó díjak, jutalékok	5.572	4.460	3.131	-30%	-44%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.663	893	-66	-107%	-96%
Működési költség	-20.614	-17.603	-13.936	-21%	-32%
Összes kockázati költség	-31.240	-24.411	-27.192	11%	-13%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-31.116	-24.242	-27.068	12%	-13%
Egyéb kockázati költség	-124	-168	-123	-27%	-1%
Főbb mérlegtételek zárolományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	791.968	750.747	673.426	-10%	-15%
Bruttó hitelek	801.331	568.709	570.361	0%	-29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	634.161	615.946	570.361	-7%	-10%
Retail hitelek	596.099	577.933	533.347	-8%	-11%
Corporate hitelek	35.192	35.863	34.940	-3%	-1%
Gépjármű hitelek	2.870	2.150	2.074	-4%	-28%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	499.493	525.043	460.457	-12%	-8%
Retail hitelek	464.187	490.040	426.821	-13%	-8%
Hitelek értékvesztése	-185.132	-98.436	-130.128	32%	-30%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-144.034	-106.784	-130.128	22%	-10%
Ügyfélbetétek	484.204	402.729	426.972	6%	-12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	402.084	434.048	426.972	-2%	6%
Retail betétek	314.046	339.197	332.504	-2%	6%
Corporate betétek	88.038	94.851	94.469	0%	7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.311	107.492	36.506	-66%	-18%
Kibocsátott értékpapírok	44.256	4.600	3.111	-30%	-93%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	16.104	23.884	24.676	4%	55%
Saját tőke	166.242	111.779	108.761	-3%	-35%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	171.801	83.779	109.904	31%	-36%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	21,4%	14,7%	19,3%	4,5%p	-2,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	15,44%	13,44%	19,27%	5,83%p	3,83%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	19,89%	14,83%	18,51%	3,67%p	-1,39%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	107,8%	117,5%	118,4%	0,9%p	10,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,2%	-0,9%	-6,5%	-5,6%p	-4,3%p
ROE	-11,2%	-5,3%	-42,1%	-36,8%p	-30,9%p
Teljes bevétel marzs	21,41%	19,90%	15,34%	-4,56%p	-6,07%p
Nettó kamatmarzs	19,58%	17,23%	13,60%	-3,63%p	-5,98%p
Kiadás/bevétel arány	45,1%	44,2%	51,7%	7,5%p	6,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	122%	117%	103%	-14%p	-19%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	6,3	4,5	4,8	9%	-23%
HUF/RUB (átlag)	6,4	5,3	4,4	-17%	-32%

- **11,4 milliárd forintos 1Q veszteség, jelentősen csökkenő működési eredmény és továbbra is magas kockázati költségszint mellett**
- **Tovább romló hitelportfólió, 19,3%-os DPD90+ ráta, emelkedő DPD90+ fedezettség (118%)**
- **Csökkenő teljesítő hitelállomány és bővülő betéti bázis y/y (árfolyamszűrt); 103%-ra csökkenő nettó hitel/betét arány**
- **Romló kiadás/bevétel arány (2015 1Q: 51,7%, +7,5%-pont q/q); a működési költségek rubelben q/q 5%-kal, y/y 1%-kal csökkentek**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2015 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 9%-ot erősödött, y/y 23%-ot gyengült; míg az 1Q átlagárfolyam q/q 17%-ot, y/y 32%-ot gyengült a forinttal szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2015 első negyedévében összesen 11,4 milliárd forint veszteséget könyvelt el, ami elsősorban a kedvezőtlen működési környezet miatt visszafogottabb hitelezés, növekvő forrásköltségek és romló hitelminőség következtében magas kockázati költségek eredője. A negatív 1Q eredmény tartalmazza továbbá az új online bank, a Touch Bank felállításával kapcsolatos működési költségeket is, melyek 1Q során adózás után 731 millió forintot tettek ki. Az online bankműködése 2015 áprilisában indult el vidéken és várhatóan az ősz folyamán éri el az országos lefedettséget.

A működési eredmény éves viszonylatban 48%-kal csökkent, ami a 41%-kal visszaeső összes bevételből és a 32%-kal csökkenő működési költségből adódik. A rubel forinttal szembeni jelentős gyengülése miatt az alapfolyamatokat jobban szemléltetik a rubelben kifejezett változások: az első negyedéves működési eredmény rubelben 24%-kal csökkent y/y, mely az 14%-kal csökkenő összes bevétel és az 1%-kal alacsonyabb működési költségek eredője. Az összes bevétel meghatározó részét kitevő nettó kamatbevétel 16%-kal csökkent y/y rubelben. Emögött egyrészt az áll, hogy a forrásoldalon a betéti kamatok jelentősen növekedtek a 2014. év végi jegybanki kamatemeléseket követően. Az alapkamat 4Q során összesen 900 bázisponttal 17%-ra nőtt, igaz, 1Q végére 14%-ra, május 5-től pedig már 12,5%-ra csökkent. Másrészt, az eszközoldalon a jellemzően fix kamattal folyósított hitelek a forrásköltségek változását csak korlátozottan képesek lekövetni, ami nyomást gyakorol a nettó kamatmarzusra. Emellett a nettó kamateredmény változását a teljesítő hitelek y/y 8%-os árfolyamszűrt csökkenése is befolyásolta.

A nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 18%-kal csökkentek y/y, ami egyrészt a visszafogott személyi kölcsön folyósítások és a 2014 végén leállított hitelkártya-kiküldés miatti alacsonyabb bevételek, másrészt a korlátozott áruhitel (POS) folyósítások miatt lecsökkent ügynöki jutalékok eredője. A nettó nem kamatjellegű bevétel soron y/y javulás mutatkozott, ami elsősorban a 2014 1Q során tapasztalt tőkepiaci volatilitás és jelentős rubelgyengülés miatt keletkező – értékpapír műveletekhez és deviza ártérítésekhez kapcsolódó – veszteségek miatti bázishatás eredménye. Az első negyedéves működési költségek y/y 1%-kal csökkentek rubelben (a Touch Bank költségei nélkül -6%), amit a magas inflációs környezetben a nehéz piaci körülmények miatt visszafogottabb hitelezési aktivitás indukálta költségracionalizálás magyaráz. Az elmúlt egy évben 43 fiók került bezárásra, ebből 39 egység 2015 1Q során, így március végén 159 fiókból állt a hálózat. A banki dolgozók létszáma y/y és q/q közel azonos mértékben, 11%-kal 5.322 főre csökkent. Az aktív ügynöki áruhitel értékesítési pontok száma q/q közel 17%-kal csökkent (y/y -7%), így a teljes hálózat közel 28 ezer értékesítési pontból állt 1Q végén.

A 2015. első negyedéves működési eredmény negyedéves összehasonításban 30%-kal csökkent rubelben. A nettó kamateredmény q/q 17%-kal csökkent rubelben, amelyet a teljesítő hitelek q/q csökkenése (-12% árfolyamhatással korrigálva) mellett a forrásköltségek növekedése magyaráz. A nettó díj- és jutalékbevételek 16%-kal csökkentek saját devizában q/q. A visszafogott fogyasztási hitelezés miatt közel harmadával estek vissza a hitelekhez kapcsolódó bevételek, melyet csak részben kompenzált az áruhitel ügynököknek fizetett díjak csökkenése. A működési költségek 1Q-ban rubelben 5%-kal csökkentek q/q (a Touch Bank költségei nélkül -4%). Ezt döntően a személyi jellegű ráfordítások (alacsonyabb ügynöki bónuszok és csökkentett létszám), másrészt a dologi költségek csökkenése okozta. Ennek ellenére a romló bevételi dinamika miatt a kiadás/bevétel mutató q/q 7,5%-ponttal nőtt.

A kedvezőtlen gazdasági környezetben a hitelportfólió romlása gyorsult. Az árfolyamszűrt DPD90+ állomány-növekedés (eladások/leírások hatásával tisztítva) 2015 1Q-ban 32 milliárd forint volt, mely meghaladta az előző időszak értékeit (2014 1Q: 26, 2Q: 28, 3Q: 29, 4Q: 27 milliárd forint). A bank 2015 1Q során közel 1,5 milliárd rubel (kb. 7,4 milliárd forint) bruttó értékben értékesített vagy írt le hiteleket a fennálló állományból. A hitelek értékesítésének eredménye (mintegy 111 millió rubel) csökkentette az 1Q kockázati költségeket. A DPD90+ arány q/q 4,5%-ponttal 19,3%-ra nőtt (a y/y -2,2%-pontos csökkenésben szerepet játszik az elmúlt egy évben 24,1 milliárd rubel összegben végrehajtott portfólió-tisztítás). A DPD90+ hitelek fedezettsége 0,9%-ponttal 118,4%-ra nőtt q/q; az

árfolyamszűrt hitelállományra vetített hitelkockázati költség 3,7%-ponttal 18,5%-ra nőtt q/q.

A piaci környezet romlására az egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával, illetve árazási lépésekkel válaszolt a bank 2014 4Q során – ezen korlátozások csak részlegesen kerültek feloldásra 2015 első negyedévében. Összességében az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelek állománya y/y 8%-kal csökkent, míg q/q 12%-kal, mely a hitelminőség romlása mellett az effektívvé váló folyósítási korlátozásokkal és az áruhitel piac normális szezonálisából adódó gyengébb kereslettel magyarázható. Ennek megfelelően 1Q-ban a kilencven napos késedelmet el nem érő áruhitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése 17% volt q/q (-5% y/y). A bank továbbra is őrzi második helyezését a piaci rangsorban, q/q még enyhén nőtt is a piaci részaránya. A hitelkártya szegmens esetében az árfolyamszűrt DPD0-90 portfólió csökkent 1Q során (q/q -7%, y/y -5%), mivel a bank 2014. októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését, és a korlátozás 2015 1Q során sem került feloldásra. A bank az előző negyedévhez hasonlóan a hetedik legnagyobb piaci szereplő volt 2015 1Q végén. A személyi hitelek esetében a piaci turbulenciák miatt a folyósítás december közepén felfüggesztésre került és csak február közepén indult újra – szigorított feltételekkel és alacsonyabb elfogadási aránnyal. Így az árfolyamszűrt DPD0-90

személyi hitel állomány 15%-kal csökkent q/q és 11%-kal y/y. A nagyvállalati hiteleknel enyhe csökkenés volt tapasztalható 1Q-ban az árfolyamszűrt DPD0-90 állományban (-4% q/q, +3% y/y).

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 2%-kal csökkent q/q (y/y +6%), ami főként a lakossági látra szóló betétek és az SME betétek csökkenésének tudható be. A bank december végén – a piaci trendeknek megfelelően – megemelte a lakossági lekötött betétek kamatait, és bár 1Q során több lépcsőben csökkentek a kamatok, a lakossági lekötött betétek állománya nőtt (+4% q/q). Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2015 1Q végén 103% volt, y/y 19%-ponttal, q/q 14%-ponttal csökkent árfolyamszűrt.

2015 1Q-ban folytatódott az orosz bank kibocsátott értékpapír állományának csökkenése: egy kötvény került visszafizetésre, melyből a lejáratkor 300 millió rubel volt a fennálló névérték. A tavalyi év végi megnövekedett forrásigényt a bank – a betétgyűjtésen túl – csoporton belüli forrásokból biztosította, melyek 2015 januárjában már visszafizetésre kerültek, így a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek állománya normalizálódott (y/y +6% rubelben). Az orosz leánybank tőkefelelősi mutatójának értéke 2015 1Q végén 12,3% volt.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-7.458	-21.134	-10.184	-52%	37%
Társasági adó	2.861	2.648	3.337	26%	17%
Adózás előtti eredmény	-10.319	-23.782	-13.521	-43%	31%
Működési eredmény	11.406	1.703	13.013	664%	14%
Összes bevétel	18.335	8.254	17.043	106%	-7%
Nettó kamatbevétel	15.419	10.463	10.005	-4%	-35%
Nettó díjak, jutalékok	3.586	2.378	1.831	-23%	-49%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-671	-4.587	5.207	-214%	-876%
Működési költség	-6.929	-6.551	-4.030	-38%	-42%
Összes kockázati költség	-21.725	-25.485	-26.534	4%	22%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-21.020	-24.365	-26.223	8%	25%
Egyéb kockázati költség	-705	-1.120	-311	-72%	-56%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	538.383	422.286	347.418	-18%	-35%
Bruttó hitelek	612.851	568.214	535.244	-6%	-13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	658.695	557.673	535.244	-4%	-19%
Retail hitelek	314.682	297.040	292.433	-2%	-7%
Corporate hitelek	302.828	225.704	211.329	-6%	-30%
Gépjárműhitelek	41.186	34.928	31.481	-10%	-24%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	386.224	288.574	263.162	-9%	-32%
Retail hitelek	129.025	87.105	74.256	-15%	-42%
Corporate hitelek	233.544	187.204	175.876	-6%	-25%
Gépjármű hitelek	23.655	14.265	13.030	-9%	-45%
Hitelek értékvesztése	-198.711	-254.881	-279.170	10%	40%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-229.011	-258.098	-279.170	8%	22%
Ügyfélbetétek	196.721	228.803	186.505	-18%	-5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	180.156	203.352	186.505	-8%	4%
Retail betétek	125.856	125.717	112.194	-11%	-11%
Corporate betétek	54.300	77.635	74.311	-4%	37%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	205.611	143.171	133.690	-7%	-35%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	42.993	37.735	40.147	6%	-7%
Saját tőke	68.432	4.383	-31.405	-816%	-146%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	231.053	262.187	272.081	4%	18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	37,7%	46,1%	50,8%	4,7%p	13,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	13,33%	16,17%	19,28%	3,11%p	5,95%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	12,98%	16,44%	19,46%	3,02%p	6,48%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	86,0%	97,2%	102,6%	5,4%p	16,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-5,2%	-17,5%	-10,7%	6,7%p	-5,5%p
ROE	-33,3%	-327,5%	n.a.		
Teljes bevétel marzs	12,86%	6,82%	17,96%	11,14%p	5,10%p
Nettó kamatmarzs	10,82%	8,64%	10,54%	1,90%p	-0,28%p
Kiadás/bevétel arány	37,8%	79,4%	23,6%	-55,7%p	-14,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	239%	147%	137%	-10%p	-101%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	19,9	16,4	11,9	-27%	-40%
HUF/UAH (átlag)	24,8	17,2	13,6	-21%	-45%

- A megelőző negyedév veszteségétől elmaradó, ám így is 10 milliárd forintot meghaladó első negyedéves veszteség mögött főként a hrvnya leértékelődése áll
- A hitelezési tevékenység továbbra is visszafogott; a teljesítő hitelek q/q 9%-kal estek vissza árfolyamszűrt. Márciusban a személyi hitelezés átmenetileg felfüggesztésre került, a teljesítő POS állomány zsugorodása folytatódott
- A betétek 1Q-ban 8%-kal csökkentek árfolyamszűrt; a csoportfinanszírozás összege 1Q-ban tovább mérséklődött
- A negyedév során 25 fiók bezárására került sor

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrvnya árfolyam alakulása: a forint 2015 1Q záróárfolyama a hrvnyával szemben q/q 27%-ot, y/y 40%-ot erősödött, míg az 1Q átlagárfolyam q/q 21%-ot, y/y 27%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Módszertani megjegyzés: 2014 2Q-tól a krími, 2014 3Q-tól a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget, mint egyedi, a normál

üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

2015 első negyedévében az OTP Bank Ukrajna tevékenységét és teljesítményét továbbra is a bel- és külpolitikai bizonytalanság hatására kialakult volatilis piaci és működési környezet határozta meg, ezen belül elsősorban a hrvnya árfolyamának gyengülése.

A speciális helyzetben lévő régiók közül Donyeck és Luganszk megyékben az első negyedévben további kockázati költség képzésre került sor, így a teljes kitétség (bruttó hitelállomány és kamatkövetelések) arányában elérte a 95%-ot az ezen kitétségekre megképzett értékvesztés. A Krímben, valamint Donyeck és Luganszk megyékben a március végén fennmaradt nettó hitelállomány kamatkövetelésekkel együtt összességében 2,8 milliárd forint volt. A donyecki és luganszki régióban nem folyik lakossági és vállalati hitelezés. E két megyében az első negyedévben nem történt fiókbezárás, így itt a Bank 1Q végén továbbra is 2 fiókkal rendelkezett. Ugyanakkor Ukrajnában az első negyedév során 25 fiók bezárására került sor.

Ami az Ukrajna többi részén zajló hitelezési tevékenységet illeti, márciusban az új hitelkihelyezés

felfüggesztésre került mind a személyi hitelek, mind a vállalati hitelek esetében. A hitelezési politika elfogadását követően, a második negyedévben e két terméksegmensben újraindult az óvatos hitelezés, szigorú feltételek mellett.

A fogyasztási hitelekben belül a személyi hitelek kihelyezése az első negyedévben a tizedére esett vissza y/y. A teljesítő (DPD0-90) személyi hitel állomány árfolyamszűrten q/q 15%-kal, y/y 53%-kal esett. A keresztértékesített hitelkártyák kiküldése már 2014 második negyedévtől nullára csökkent, így 2015 1Q végére a DPD0-90 állomány y/y 28%-kal morzsolódott le. Az áruhitelkezés terén ugyan az új kihelyezések – alacsony bázisról – 6%-os növekedést mutatnak y/y, ám a teljesítő POS hitelek volumene összességében 22%-kal zsugorodott az elmúlt 12 hónapban. Új folyósítás hiányában a jelzáloghitelek lemorzsolódása folytatódott. A teljesítő corporate hitelek állománya q/q 6%-kal, y/y 25%-kal csökkent. A teljes DPD0-90 hitelportfólió q/q 9%-kal, y/y 32%-kal esett vissza árfolyamszűrten.

A Bank adósvédelmi eszközként bevezetett saját konverziós programjának keretében az aktuális piaci árfolyamon hrvnyára váltott lakossági deviza jelzáloghitelek összege március végére elérte a 8 milliárd forintnak megfelelő összeget. A programban két konstrukció érhető el: az egyik keretében a Bank a futamidő alatt szerződészerűen teljesítő ügyfeleknek alapesetben 30%-os mértékű adósságelengedést (az elengedett részre 100% mértékű céltartalék képzésére kerül sor) és kamatkedvezményt kínál, a másik esetben a türelmi idő alatt alacsonyabb kamatot.

A betétállomány q/q 8%-kal csökkent árfolyamszűrten az 1Q-ban tapasztalható volatilis piaci környezetben, elsősorban a retail betétek esetében. Éves összevetésben ugyanakkor 4%-os növekedés következett be árfolyamszűrten. A nettó hitel/betét mutató esetében az 1Q-ban látható betétállomány csökkenés ellenére folytatódott a trendszerű csökkenés, a 2015 március végi 137%-os érték többéves mélypontot jelent (-10%-pont q/q árfolyamszűrten).

A Csoporttól kapott finanszírozás (alárendelt kölcsöntőkével együtt) az első negyedév során 120 millió dollárral csökkent, így az elmúlt 12 hónapban összességében mintegy 514 millió dollárral került lejjebb, ezzel 2015. március végén 154 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

Az ukrán operáció 2015 első negyedévében 13,5 milliárd forintos korrigált adózás előtti veszteséget szenvedett el. A 3,3 milliárd forintos halasztott adókövetelés felvétele következtében az adózás utáni veszteség 10,2 milliárd forintot tett ki, amely kevesebb, mint fele az előző negyedévinek.

A működési eredmény forintban 14%-kal (hrvnyában 108%-kal) javult az egy évvel korábbihoz képest, míg a q/q alacsony bázisról nagyságrendi javulás látható.

Az üzleti folyamatokat jobban szemléltető hrvnyában vett változásokat tekintve, a bevételeken belül a nettó kamateredmény q/q 21%-kal, y/y 18%-kal erősödött, ami főként a hrvnyában kifejezett hitelállományok emelkedésének hatását tükrözi. Az ukrán első negyedéves nettó kamateredményre emellett kedvezően hatott a hrvnya corporate hitelek külső kamatának emelkedése, valamint a korábban átstrukturált státuszú jelzáloghitelek kamatelszámolásához kapcsolódó technikai tétel. A nettó kamateredmény q/q dinamikáját bázishatás is befolyásolta, mivel a tavalyi évben az egyéb bevételek között elszámolt lízing bevételek 2014 4Q-ban egy összegben a kamateredménybe kerültek átkönyvelésre (mintegy 1,8 milliárd forintnak megfelelő összegben).

A nettó díj- és jutalékbevételek csökkenését (hrvnyában -7% y/y) az alacsonyabb hitelekhez kapcsolódó jutalékeredmény magyarázza, amit részben ellensúlyozott a betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek emelkedése.

Az egyéb bevételek jelentős q/q javulása részben a 2014 4Q-ban felmerült, egyéb bevételeket rontó tételek bázishatásának, részben a volatilis alakuló devizaárfolyam következtében 1Q-ban elszámolt jelentős deviza árfolyameredménynek köszönhető.

A működési költségek y/y 6%-kal nőttek hrvnyában.

Az első negyedéves kockázati költségek hrvnyában – a megelőző negyedév magas bázisához képest – q/q 30%-kal, y/y pedig több, mint kétszeresére nőttek. Ennek oka részben a hrvnya dollárral szembeni további drasztikus leértékelődése az első negyedévben, ugyanis a devizahitelek átértékelődése a céltartalék fedezettség emelését teszik szükségessé. A 90 napon túl késedelmes állományok 2014 2Q-tól látott gyorsuló ütemű növekedése után 2015 1Q-ban lényegesen mérsékeltebb volt a hitelminőség romlása (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrten állománynövekedése eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban 2014 1Q: 3, 2Q: 18, 3Q: 14, 4Q: 26, 2015 1Q: 6). A DPD90+ ráta 50,8%-ra emelkedett, ezen belül a jelzáloghitelek esetében elérte a 75,7%-ot. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 102,6%-ra nőtt, utóbbi az előző negyedévhez képest 5,4%-pontos, az egy évvel korábbihoz képest 16,6%-pontos emelkedést takar.

Az ukrán bankcsoport 2015 1Q végi IFRS szerinti saját tőkéje -31,4 milliárd forintot tett ki. 2014 végéhez képest az ukrán bankcsoport forintban kifejezett IFRS szerinti saját tőkéje részben a tárgyidőszakban realizált veszteségek hatására csökkent, emellett a hrvnya dollárral szembeni

gyengülése következtében a saját tőkével szemben közvetlenül elszámolt tételek is negatívan hatottak a saját tőke értékére. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti tőkéje 9,1 milliárd forintot ért el. Az ukrán leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőke megfelelési mutatója 2015. március végén 8,6%-on állt. Egy 2015. március 1-jétől hatályos jegybanki rendelet értelmében a 10%-os tőke megfelelési limit megsértése nem von maga után szankcionálást (viszont bizonyos tőke műveleteket érintő korlátozások életbe lépnek), de az 5%-ot meg kell haladnia. A rendelet időbeli hatálya 2019. január 1-jéig terjed. Ugyanakkor a

helyi bankoknak a tőkehelyzet rendezése vonatkozásában ún. cselekvési tervet kell benyújtaniuk, melyet a jegybank rendszeresen verifikál, biztosítva azt, hogy a tőke megfelelés 2019-ig fokozatosan elérje a 10%-os szintet. A helyi szabályok szerinti egyedi tőke megfelelési mutató 1Q végén már tartalmazta a 2014 negyedik negyedévet érintő 50 millió dollárnyi hitel tőkére konvertálásának hatását. Az ukrán lízingcég saját tőkéje március végén -5,5 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég 2015. március végén 34,9 milliárd forintos negatív saját tőke értékkel rendelkezett. A lízing és faktoring cégekre nem vonatkoznak a banki tőke megfelelési szabályok.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.022	-1.643	402	-124%	-61%
Társasági adó	0	0	0		
Adózás előtti eredmény	1.022	-1.643	402	-124%	-61%
Működési eredmény	2.501	2.179	2.123	-3%	-15%
Összes bevétel	5.709	6.007	7.369	23%	29%
Nettó kamatbevétel	4.748	4.886	5.367	10%	13%
Nettó díjak, jutalékok	595	657	975	49%	64%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	365	464	1.027	121%	181%
Működési költség	-3.208	-3.828	-5.246	37%	64%
Összes kockázati költség	-1.479	-3.823	-1.721	-55%	16%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.456	-3.734	-1.694	-55%	16%
Egyéb kockázati költség	-23	-88	-27	-69%	20%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	447.671	476.352	618.131	30%	38%
Bruttó hitelek	419.585	428.995	542.221	26%	29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	438.338	433.647	542.221	25%	24%
Retail hitelek	344.456	329.605	398.038	21%	16%
Corporate hitelek	93.882	104.042	144.183	39%	54%
Hitelek értékvesztése	-58.373	-61.538	-64.498	5%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-61.608	-62.922	-64.498	3%	5%
Ügyfélbetétek	180.479	222.126	307.766	39%	71%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	179.959	214.996	307.766	43%	71%
Retail betétek	156.271	174.857	236.855	35%	52%
Corporate betétek	23.688	40.139	70.911	77%	199%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	224.319	209.315	250.924	20%	12%
Saját tőke	31.029	34.980	47.807	37%	54%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	76.628	76.564	84.158	10%	10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,3%	17,8%	15,5%	-2,3%p	-2,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,43%	3,45%	1,41%	-2,03%p	-0,01%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,34%	3,39%	1,41%	-1,98%p	0,07%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,2%	80,4%	76,6%	-3,7%p	0,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,9%	-1,4%	0,3%	1,7%p	-0,6%p
ROE	13,8%	-18,2%	3,9%	22,1%p	-9,8%p
Teljes bevétel marzs	5,16%	5,09%	5,46%	0,37%p	0,30%p
Nettó kamatmarzs	4,29%	4,14%	3,98%	-0,17%p	-0,31%p
Kiadás/bevétel arány	56,2%	63,7%	71,2%	7,5%p	15,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	209%	172%	155%	-17%p	-54%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	68,9	70,2	67,9	-3%	-1%
HUF/RON (átlag)	68,4	69,6	69,4	0%	1%

- **Az első negyedévben megtörtént a Banca Millennium konszolidációja**
- **Nyereséges működés az első negyedévben: a javuló bevételek ellensúlyozták a megnövekedett működési költségek hatását; a kockázati költségek mérséklődtek a magas 4Q szintről**
- **A kedvező hitelminőségi trendek fennmaradtak; a Banca Millennium konszolidációja csökkentőleg hatott a DPD90+ arányra és a fedezettségre**
- **A személyi- és corporate hitelek y/y kétszámjegyű bővülése folytatódott 1Q-ban. A betétek bővülésének köszönhetően a nettó hitel/betét arány tovább javult**

Az OTP Bank Romania 2014. július 30-án megállapodott a Banca Millennium S.A. 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról, 39 millió eurós vételár mellett. A tranzakció 2015. január 8-án zárult le: a vételár megfizetésével az OTP Bank Romania 100%-os tulajdoni részesedést szerzett a Banca Millennium társaságban. Az akvizícióhoz közvetlenül kapcsolódó eredményt befolyásoló tételek kiszűrésre kerültek a román eredménykimutatásból, azok konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra.

2015 első negyedévében a Banca Millennium 421 millió forintos vesztesége került konszolidálásra a román eredménybe. A negyedév végén fennálló 618 milliárd forintos mérlegfőösszegeből 151 milliárd forintot tesz ki a Banca Millennium hozzájárulása, az 542 milliárd forintos bruttó hitelállományhoz pedig 107 milliárd forinttal járult hozzá.

Az **OTP Bank Romania** teljesítménye (a Banca Millennium 421 millió forintos konszolidált veszteségével együtt) 402 millió forint nyereség volt 2015 első negyedévében. A teljesítmény korábbi periódusokkal való összehasonlíthatóságát a Banca Millennium bekonszolidált teljesítménye mellett az akvizícióhoz kapcsolódó kiadások felmerülése is nehezíti.

Az első negyedéves működési eredmény q/q 3%-kal, y/y 15%-kal mérséklődött, amely a Banca Millennium konszolidációja nyomán javuló bevételek, ám megugró működési költségek eredője. A nettó kamateredmény alakulásában szerepet játszott a változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkező ügyfeleknek kínált kamatkedvezmény nettó kamateredményre gyakorolt negatív hatása is, ami 1Q-ban mintegy 160 millió forinttal mérsékelte a nettó kamatbevételt (részletesebben lásd a Vezetői összefoglalóban). Ezt a hatást ellensúlyozta, hogy a devizahiteleken elszámolt kamatbevételre kedvezően hatott a svájci frank árfolyamának román lejrel szembeni felértékelődése. Emellett az FX swapok nettó kamateredményben megjelenő átértékelési eredménye mintegy 0,7 milliárd forint q/q nettó

kamateredmény csökkenést magyaráz – ez az egyéb bevételek között nagyrészt ellentételeződik, ami az egyéb bevételek q/q emelkedését magyarázza. A nettó díj- és jutálékateredmény változása a Banca Millennium hozzájárulását tükrözi.

A működési költségek y/y 64%-kal emelkedtek az akvizícióhoz kapcsolódó költségek (1Q-ban 0,2 milliárd forint) és a Banca Millennium költségeinek konszolidációja hatására (1Q-ban 1,7 milliárd forint). Az akvizíció hatására a fiókszám 56 egységgel, az alkalmazotti létszám 401 fővel emelkedett q/q. A költségoldali szinergiák erősödése az integrációs folyamat előrehaladásával párhuzamosan valósul majd meg.

A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul. Az első negyedévben a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) 4,8 milliárd forintot ért el, miközben a megelőző négy negyedév átlaga 1,5 milliárd forint volt. A növekedést nagyrészt a Banca Millennium DPD90+ állományainak bekerülése okozza, amely árfolyamszűrt 2,5 milliárd forint volt 1Q-ban. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,5%-ra csökkent (-2,3%-pont q/q), amelyet részben a Banca Millennium alacsonyabb DPD90+ rátájának összetételhatása magyaráz. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége a 4Q-ban történt javulás után 1Q-ban q/q csökkenést mutatott, melyet részben a Banca Millennium DPD90+ hiteleinek nettó értéken történő konszolidációja miatt fellépő hígítási hatás okozott. A kockázati költségek q/q 55%-os mérséklődése a magas bázisnak köszönhető.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q és y/y egyaránt a negyedével emelkedett, míg a Banca Millennium nélkül az állományok q/q és y/y is stabilan alakultak. A hitelezés fókuszában álló személyi hitelek folyósítása 3%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet; az állomány Banca Millennium nélkül y/y 10%-kal került feljebb. Banca Millennium nélkül a jelzáloghitelek lassú csökkenése folytatódott. A javuló corporate hitelkihelyezési eredmények hatására a corporate hitelek Banca Millennium nélkül y/y 14%-kal nőttek (összességében 54%-kal).

A betétek tovább bővültek az első negyedévben: árfolyamszűrt q/q 43%-kal, míg a Banca Millennium nélkül vett 3%-os q/q növekedés a corporate betétgyűjtés jó teljesítményének köszönhető. A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban fokozatosan tovább csökkentek. A nettó hitel/betét arány (155%) csökkenése folytatódott.

A román leánybanknál történt 175,3 millió lej összegű tőkeemelés a román cégbíróság 2015 januárjában jegyezte be. A Bank tőkemegfelelési mutatója március végén 13,0%-ra nőtt a 2014 végi 12,6%-ról.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	297	-360	75	-121%	-75%
Társasági adó	-87	-28	24	-187%	-128%
Adózás előtti eredmény	384	-332	51	-115%	-87%
Működési eredmény	1.597	2.442	1.732	-29%	8%
Összes bevétel	5.475	6.432	6.199	-4%	13%
Nettó kamatbevétel	3.970	4.821	4.946	3%	25%
Nettó díjak, jutalékok	1.108	1.403	1.194	-15%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	397	208	59	-72%	-85%
Működési költség	-3.878	-3.989	-4.466	12%	15%
Összes kockázati költség	-1.213	-2.774	-1.681	-39%	39%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.094	-1.943	-1.832	-6%	67%
Egyéb kockázati költség	-119	-831	151	-118%	-227%
Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	552.379	654.793	614.859	-6%	11%
Bruttó hitelek	393.742	467.749	448.921	-4%	14%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	388.144	448.262	448.921	0%	16%
Retail hitelek	240.670	287.096	288.006	0%	20%
Corporate hitelek	147.135	160.905	160.680	0%	9%
Gépjárműhitelek	338	262	235	-10%	-31%
Hitelek értékvesztése	-31.254	-38.725	-38.679	0%	24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-30.759	-37.068	-38.679	4%	26%
Ügyfélbetétek	430.969	518.313	483.019	-7%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	433.401	499.914	483.019	-3%	11%
Retail betétek	389.344	447.869	434.172	-3%	12%
Corporate betétek	44.056	52.045	48.847	-6%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	43.150	51.453	50.624	-2%	17%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.573	0	0		-100%
Saját tőke	65.095	71.156	67.771	-5%	4%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	49.788	62.222	58.664	-6%	18%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,6%	13,3%	13,1%	-0,2%p	0,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,15%	1,70%	1,62%	-0,08%p	0,47%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,15%	1,76%	1,66%	-0,10%p	0,51%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	62,8%	62,2%	65,9%	3,7%p	3,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-0,2%	0,0%	0,3%p	-0,2%p
ROE	1,9%	-2,0%	0,4%	2,5%p	-1,4%p
Teljes bevétel marzs	4,07%	3,86%	3,96%	0,10%p	-0,11%p
Nettó kamatmarzs	2,95%	2,90%	3,16%	0,26%p	0,21%p
Kiadás/bevétel arány	70,8%	62,0%	72,1%	10,0%p	1,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	82%	85%	3%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	40,2	41,1	39,1	-5%	-3%
HUF/HRK (átlag)	40,2	40,2	40,2	0%	0%

- **A negyedéves eredmény q/q javult a mérséklődő kockázati költségek hatására**
- **A nettó kamatmarzs 3,16%-ra emelkedett**
- **A bruttó fogyasztási hitelek y/y 39%-kal nőttek az akvizíció és az erős személyi kölcsön folyósítás hatására**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q javult, a fedezettség emelkedett**

Az OTP banka Hrvatska 2015. első negyedévi nyeresége 75 millió forint (a Banco Popolare Croatia hozzájárulásával együtt), amely éves összevetésben csökkenést, az előző negyedévhez képest viszont számottevő javulást jelez. Az eredmény és mérleg sorok éves dinamikájára elsősorban a BPC akvizíció volt hatással.

A működési eredmény bázishatás miatt romlott q/q, y/y viszont 8%-os javulás következett be. A nettó kamatbevétel q/q 3%-kal emelkedett, mely a forrásköltségek csökkenésével és a 2014 4Q-tól az egyéb bevételek között számon tartott bérleti díjak nettó kamatbevételhez történt átsorolásával magyarázható, a nettó kamatmarzs így 3,16%-ra javult (+0,26%-pont q/q, +0,21%-pont y/y). A működési eredmény q/q romlását elsősorban csökkenő egyéb bevételek és a magasabb működési költségek magyarázzák. A negyedév során a svájci frank kunához történt rögzítése 360 millió forinttal rontotta az egyéb bevétel sor eredményét, ami a fixált árfolyam alkalmazása miatt alacsonyabb tőketörlesztések hatását tükrözi. Ezen hatás nélkül q/q és y/y is magasabban teljesült volna az egyéb bevétel sor.

A működési költségek q/q emelkedése mögött bázishatás áll: 2014 4Q-ban számviteli változás hatására az ingatlan átértékelésből fakadó értékcsökkenés 1,1 milliárd forint összegben került átsorolásra a működési költségekből az egyéb kockázati költségek közé. A személyi és dologi költségek negyedéves viszonylatban azonban csökkenni tudtak. A működési költségek y/y emelkedését a BPC konszolidációja magyarázza.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,1%) q/q 0,2%-pontos javulást mutat. Az összes kockázati költségen belül a hitelkockázati költség q/q 6%-kal csökkent, a javuló portfólió hatására (az árfolyamszűrt DPD90+ állomány-csökkenés eladások/leírások hatásával tisztítva 2015 1Q-ban 0,5 milliárd forint volt). A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége (65,9%) q/q 3,7%-ponttal, y/y 3,2%-ponttal javult.

Az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány az akvizíció hatására 15%-kal emelkedett y/y, míg negyedéves viszonylatban stagnált a portfólió. A BPC portfóliója elsősorban a lakossági hitelállományt növelte; ennek és a sikeres személyi kölcsön értékesítéseknek köszönhetően a fogyasztási hitelek y/y 39%-kal bővültek. A lakossági és a vállalati szegmens egyaránt stagnált 1Q-ban. A fogyasztási hiteleken kívül egyedül a kis és középvállalati hitelek és az önkormányzati hitelek bővültek q/q.

Az árfolyamszűrt betétállomány 11%-kal emelkedett y/y, míg q/q 3%-kal csökkent. A nettó hite/betét arány 2015 1Q végén 85%-on állt (+3%-pont q/q, +2%-pont y/y).

A tőke megfelelési mutató március végén 16,9%-ot ért el.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai¹:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	388	-716	439	-161%	13%
Társasági adó	-132	27	-149	-657%	13%
Adózás előtti eredmény	519	-743	588	-179%	13%
Működési eredmény	1.395	1.418	1.608	13%	15%
Összes bevétel	4.084	4.321	4.365	1%	7%
Nettó kamatbevétel	3.420	3.620	3.613	0%	6%
Nettó díjak, jutalékok	698	753	847	13%	21%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-34	-51	-95	86%	181%
Működési költség	-2.690	-2.903	-2.757	-5%	3%
Összes kockázati költség	-875	-2.161	-1.019	-53%	16%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-880	-1.922	-1.038	-46%	18%
Egyéb kockázati költség	5	-239	18	-108%	308%
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	445.311	464.296	456.758	-2%	3%
Bruttó hitelek	355.704	369.624	349.044	-6%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	346.643	351.142	349.044	-1%	1%
Retail hitelek	273.840	283.203	284.498	0%	4%
Corporate hitelek	72.426	67.672	64.304	-5%	-11%
Gépjármű hitelek	377	267	243	-9%	-36%
Hitelek értékvesztése	-24.235	-22.785	-21.716	-5%	-10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-23.611	-21.646	-21.716	0%	-8%
Ügyfélbetétek	336.464	375.687	378.198	1%	12%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	328.911	357.763	378.198	6%	15%
Retail betétek	311.913	341.804	342.513	0%	10%
Corporate betétek	16.999	15.958	35.684	124%	110%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	41.946	18.135	17.362	-4%	-59%
Kibocsátott értékpapírok	21.244	18.609	12.732	-31%	-40%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.922	14.818	10.769	-27%	21%
Saját tőke	27.319	29.787	28.698	-4%	5%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39.800	38.211	36.234	-5%	-9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,2%	10,3%	10,4%	0,0%p	-0,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,03%	2,09%	1,17%	-0,92%p	0,14%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,04%	2,18%	1,20%	-0,98%p	0,17%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	60,9%	59,6%	59,9%	0,3%p	-1,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	-0,6%	0,4%	1,0%p	0,0%p
ROE	5,8%	-10,0%	6,1%	16,1%p	0,3%p
Teljes bevétel marzs	3,81%	3,69%	3,84%	0,15%p	0,04%p
Nettó kamatmarzs	3,19%	3,09%	3,18%	0,09%p	0,00%p
Kiadás/bevétel arány	65,9%	67,2%	63,2%	-4,0%p	-2,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	92%	87%	-6%p	-12%p

Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	307,1	314,9	299,1	-5%	-3%
HUF/EUR (átlag)	307,7	308,5	308,8	0%	0%

¹ Az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **439 millió forint korrigált első negyedéves nyereség, q/q javuló működési eredmény és csökkenő kockázati költségképzés mellett**
- **Javuló költséghatékonyság: 2015 1Q kiadás/bevétel arány 63,2%; -2,7%-pont y/y**
- **1%-kal növekvő árfolyamszűrt hitelállomány y/y; csökkenő jelzálog-, növekvő fogyasztási hitel állomány**
- **A nettó hitel/betét arány 87% (-12%-pont y/y), éves szinten 15%-kal növekvő betéti bázis mellett**

Az **OTP Banka Slovensko** 2015. első negyedévi korrigált⁸ adózott eredménye 439 millió forint volt, mely 13%-kal magasabb az előző évi értéknél. Változás az előző negyedévhez képest, hogy újra megjelent a bankadó fizetési kötelezettség, igaz, a 2014. első negyedévihez képest megfeleezett kulccsal.

2015 1Q-ban a működési eredmény 15%-kal nőtt y/y, köszönhetően a bevételek növekedésének és a szigorú költséggazdálkodásnak. Az összes bevétel y/y 7%-kal emelkedett, melyet a hitelállomány növekedése is segített, stabil bevételi marzs mellett. A nettó kamatbevétel 6%-kal növekedett y/y. A díj- és jutalékbevételek 21%-kal nőttek y/y, ami főként a lakossági és vállalati szegmensben tapasztalható előtörlesztések növekedésével magyarázható. A hatékony költségkontrollnak köszönhetően a működési költségek mindössze 2%-kal nőttek éves összehasonlításban, euróban. A fenti folyamatok eredményeként 2015 1Q-ban a kiadás/bevétel arány y/y 2,7%-ponttal 63,2%-ra javult.

A működési eredményben q/q 13%-os javulás mutatkozott. Az összes bevétel 1%-kal nőtt q/q. Ezen belül stabilan alakultak a nettó kamatbevételek, mivel a jelzáloghiteleken elért alacsonyabb kamatbevételeket ellentételezték az mérséklődő lekötött betéti kamatkidadások. 13%-kal nőttek q/q a nettó díj- és jutalékbevételek 1Q-ban, elsősorban az előtörlesztésekhez kapcsolódó díjbevételek növekedése miatt. A működési eredmény q/q javulásához hozzájárult a működési költségek csökkenése is (-5% q/q), mely főleg a marketing kiadások csökkenéséhez köthető.

A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 2015 1Q során q/q 5%-kal csökkent (y/y -9%), melyben közel 1,1 milliárd forintnyi nem teljesítő hitel eladása/leírása is szerepet játszott. A 10,4%-os DPD90+ arány q/q gyakorlatilag változatlan (az eladás/leírás hatásaitól tisztítottan 0,4%-ponttal nőtt volna). Az első negyedévben a magas 2014 4Q kockázati költség képzéshez képest q/q 53%-os csökkenés volt tapasztalható. A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége 0,3%-ponttal 59,9%-ra nőtt q/q.

A devizaárfolyam-változások hatásaitól tisztított DPD0-90 hitelállomány éves szinten 2%-kal nőtt, mely főleg a fogyasztási hitelek bővülésének köszönhető. A csökkenő hozamkörnyezetben erősödő piaci árverseny miatt a jelzáloghitel folyósítások 2015 1Q során elmaradtak az előző évitől, az árfolyamszűrt bruttó állomány pedig 1%-kal csökkent q/q (-4% y/y). A lakossági fogyasztási hitelek állománya tovább nőtt 1Q során (+9% q/q), ezzel az éves bővülés 71%-ot tett ki. A corporate hitelek esetében visszaesés volt tapasztalható, y/y 11%-kal, q/q 5%-kal csökkent az állomány; és az SME hitelek is csökkentek (rendre -2% és -1%-ot).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 15%-kal bővült 1Q során, negyedéves szinten 6%-kal. Az éves növekedés zömét a retail és SME betétek adták (+10% y/y), negyedéves szinten változatlan volt az állományuk az enyhén csökkentett betéti kamatok hatására. A corporate betétek állománya egy nagy ügyfél betételhelyezésnek köszönhetően jelentősen nőtt y/y és q/q. Az nettó hitel/betét-mutató 2015 1Q végén 87%-on állt (-12%-pont y/y, -6%-pont q/q árfolyamszűrtben).

A 2015 1Q-ban 11 millió eurós alárendelt adósság került visszafizetésre, melynek hatására q/q 27%-kal csökkent az alárendelt kölcsöntőke állománya, a tőke megfelelési mutató q/q 0,3%-ponttal 13,4%-ra csökkent.

⁸ A korrekciót a szlovák bank által fizetett bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás jelenti (2015 1Q-ban 180 millió forint adózás után), melyek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	136	-8	5	-161%	-96%
Társasági adó	0	4	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	136	-12	5	-141%	-96%
Működési eredmény	337	540	197	-63%	-41%
Összes bevétel	2.176	2.137	1.931	-10%	-11%
Nettó kamatbevétel	1.248	2.718	1.616	-41%	29%
Nettó díjak, jutalékok	433	496	417	-16%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	494	-1.077	-101	-91%	-120%
Működési költség	-1.839	-1.597	-1.734	9%	-6%
Összes kockázati költség	-201	-552	-192	-65%	-4%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-212	-373	-173	-54%	-18%
Egyéb kockázati költség	11	-179	-19	-89%	-271%
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	91.153	109.509	98.315	-10%	8%
Bruttó hitelek	93.855	99.011	97.388	-2%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	90.655	95.699	97.388	2%	7%
Retail hitelek	43.702	43.440	43.437	0%	-1%
Corporate hitelek	46.953	52.259	53.951	3%	15%
Hitelek értékvesztése	-37.948	-33.010	-31.898	-3%	-16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.191	-31.703	-31.898	1%	-12%
Ügyfélbetétek	46.014	66.934	54.813	-18%	19%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	44.715	64.020	54.813	-14%	23%
Retail betétek	37.195	41.887	40.635	-3%	9%
Corporate betétek	7.520	22.132	14.178	-36%	89%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.012	6.206	8.545	38%	7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.481	2.542	2.416	-5%	-3%
Saját tőke	30.986	30.197	28.918	-4%	-7%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	49.100	43.355	42.473	-2%	-13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	52,3%	43,8%	43,6%	-0,2%p	-8,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,93%	1,52%	0,72%	-0,80%p	-0,21%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,95%	1,57%	0,73%	-0,84%p	-0,22%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,3%	76,1%	75,1%	-1,0%p	-2,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,0%	0,0%	0,1%p	-0,6%p
ROE	2,0%	-0,1%	0,1%	0,2%p	-1,9%p
Teljes bevétel marzs	9,95%	8,23%	7,54%	-0,69%p	-2,42%p
Nettó kamatmarzs	5,71%	10,47%	6,31%	-4,16%p	0,60%p
Kiadás/bevétel arány	84,5%	74,7%	89,8%	15,1%p	5,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	122%	100%	119%	20%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,7	2,6	2,5	-4%	-6%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	2,5	-1%	-4%

- **Nyereséges működés 2015 1Q-ban, főként az alacsony kockázati költségek miatt**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 43,6%-ra csökkent**
- **A DPD0-90 hitelek 26%-kal emelkedtek y/y, a bruttó fogyasztási hitelállomány 8%-kal, a nagyvállalati hitelek 15%-kal bővültek y/y**
- **A betéti bázis y/y 23%-os növekedése nyomán a nettó hitel/betét arány 119%-ra változott**

Az OTP banka Srbija 2015. első negyedéves eredménye 5 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 136 millió forintos nyereségével.

A negyedéves összes bevétel 11%-kal mérséklődött y/y, amelyhez hozzájárult a devizahiteles

jogszabályalkotás miatt 1Q-ban elszenvedett mintegy 100 millió forintos veszteség (részletesebben lásd a Vezetői összefoglalóban).

A nettó kamateredmény y/y 29%-os javulása a DPD0-90 hitelállomány emelkedésével és a csökkenő forrásköltségekkel magyarázható. A nettó kamatbevételek és az egyéb bevételek jelentős negyedéves változása mögött bázishatás áll: a számviteli elszámolási módszertan módosulása miatt az eddig az egyéb bevételekben megjelenő felfüggesztett, de a tavalyi évben befolyt kamatbevételek az átsorolás hatására 1,1 milliárd forinttal járultak hozzá a 2014. negyedik negyedéves nettó kamateredményhez. Ettől az egyszeri hatástól tisztítva az előző negyedévi és a tárgynegyedévi nettó kamatbevételek közel azonos szinten teljesültek. Az egyéb bevételek dinamikájára

hatással volt ez a 2014 4Q-tól kezdődő átsorolás, valamint a szerb nemzeti bank döntésének értelmében jelentkező mintegy 100 millió forintos egyszeri veszteség.

A működési költségek y/y 6%-kal mérséklődtek, a q/q dinamikát egy új belgrádi fiók nyitása is befolyásolta.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 43,6%-ra csökkent (y/y -8,7%-pont), a javulás a bruttó hitelállomány növekedésével és a 2014-ben történt problémás hitel leírásokkal magyarázható. A kockázati költségek továbbra is kedvezően alakultak. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége 75,1%-ra változott (-2,2%-pont y/y, -1,0%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány q/q 2%-kal, y/y 26%-kal növekedett. Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány bővülése elsősorban a nagyvállalati

portfólió növekedésével magyarázható (+15% y/y, +3% q/q). A lakossági hitelek állománya stagnált, ezen belül a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló fogyasztási hitelek bruttó állománya y/y 8%-kal bővült árfolyamszűrt. A személyi kölcsönök állománya stagnált q/q az előtörlesztések magas volumene miatt, a Bank azonban így is növelni tudta piaci részesedését ebben a szegmensben (3,4%).

A betétállomány árfolyamszűrt éves összevetésben 23%-kal emelkedett, míg q/q 14%-os csökkenés történt elsősorban vállalati betétkiáramlásnak köszönhetően (-36% q/q). A nettó hitel/betét arány 119%-ra változott.

A Bank tőke megfelelési mutatója március végén 31,3%-ot ért el.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	595	-854	63	-107%	-89%
Társasági adó	11	8	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	584	-862	63	-107%	-89%
Működési eredmény	919	705	732	4%	-20%
Összes bevétel	2.738	2.842	2.461	-13%	-10%
Nettó kamatbevétel	2.090	2.005	1.875	-6%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	607	747	555	-26%	-9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	41	91	32	-65%	-23%
Működési költség	-1.818	-2.137	-1.730	-19%	-5%
Összes kockázati költség	-335	-1.567	-669	-57%	99%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-355	-1.442	-731	-49%	106%
Egyéb kockázati költség	20	-124	63	-150%	215%
Főbb mérleg tételek zárolások millió forintban	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	196.760	195.770	182.723	-7%	-7%
Bruttó hitelek	168.809	158.297	147.542	-7%	-13%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	164.455	150.379	147.542	-2%	-10%
Retail hitelek	69.779	67.406	67.935	1%	-3%
Corporate hitelek	94.676	82.973	79.607	-4%	-16%
Hitelek értékvesztése	-51.410	-50.981	-48.788	-4%	-5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.084	-48.431	-48.788	1%	-3%
Ügyfélbetétek	146.056	142.593	133.650	-6%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	144.298	136.227	133.650	-2%	-7%
Retail betétek	115.722	109.363	106.897	-2%	-8%
Corporate betétek	28.576	26.864	26.752	0%	-6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.437	19.990	18.690	-7%	7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	4.315	2.219	2.094	-5%	-51%
Saját tőke	22.468	22.840	21.742	-5%	-3%
Hitelportfólió minősége	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.991	62.808	58.407	-7%	-7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	37,3%	39,7%	39,6%	-0,1%p	2,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,87%	3,57%	1,94%	-1,63%p	1,07%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,87%	3,73%	1,99%	-1,74%p	1,12%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,6%	81,2%	83,5%	2,4%p	1,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,2%	-1,7%	0,1%	1,8%p	-1,1%p
ROE	11,1%	-14,7%	1,1%	15,8%p	-9,9%p
Teljes bevétel marzs	5,65%	5,68%	5,27%	-0,40%p	-0,38%p
Nettó kamatmarzs	4,31%	4,00%	4,02%	0,01%p	-0,30%p
Kiadás/bevétel arány	66,4%	75,2%	70,3%	-4,9%p	3,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	79%	75%	74%	-1%p	-5%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	307,1	314,9	299,1	-5%	-3%
HUF/EUR (átlag)	307,7	308,5	308,8	0%	0%

- **63 millió forintos 1Q nyereség, q/q stabil működési eredmény és 57%-kal kisebb kockázati költségek mellett**
- **A hitelállomány y/y 10%-kal csökkent árfolyamszűrten; a DPD90+ arány q/q stabil maradt, javuló fedezettség mellett**
- **Az árfolyamszűrt betétállomány 7%-kal zsugorodott y/y, a nettó hitel/betét arány 5%-ponttal 74%-ra csökkent y/y**

A montenegrói **CKB Bank** a 2014 utolsó negyedévében elszenvedett veszteség után 63 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2015 első negyedévét. Az éves szinten 89%-kal visszaeső teljesítmény a 20%-kal alacsonyabb működési eredmény és a duplázódó kockázati költségszint eredménye. Negyedéves összevetésben az alacsonyabb bevételek (-13% q/q) mellett a működési költségek nagyobb mértékben csökkentek (-19% q/q), így a működési eredmény 4%-kal javult.

2015 1Q-ban y/y 10% körüli mértékben csökkentek mind a nettó kamat-, mind a nettó díj- és jutalékbevételek. A nettó kamatbevételek y/y 10%-os csökkenése mögött a hitelfortfólió zsugorodása és a nettó kamatmarzs y/y 30 bázispontos szűkülése áll. A nettó díj- és jutalékbevételek y/y csökkenését főleg a betétekhez kapcsolódó jutalékbevételek apadása okozta: negyedéves szinten 26%-os csökkenés volt tapasztalható, melyet főleg szezonális okok magyaráznak. 1Q-ban a működési költségek 5%-kal kerültek lejjebb y/y, ami a személyi jellegű

ráfordítások csökkenéséhez kapcsolódik: az elmúlt 12 hónapban 28 fővel 417-re csökkent a létszám. Negyedéves szinten a működési költségek 19%-kal mérséklődtek.

A kilencven napon túl késedelmes hitelek állománya 2015 1Q-ban éves és negyedéves összehasonlításban is 7%-os csökkenést mutatott. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (39,6%) q/q enyhén csökkent, y/y viszont 2,3%-ponttal nőtt. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége továbbra is magas, 83,5% (+2,4%-pont q/q, +1,9%-pont y/y). 1Q során közel 1,2 millió euró értékben kerültek hitelek leírásra.

Az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállomány éves viszonylatban 14%-kal csökkent (-2% q/q), ami döntő részben állami és nagyobb volumenű vállalati visszafizetéseknek tudható be. Az árfolyamszűrt bruttó retail hitelek 3%-kal csökkentek y/y és 1%-kal nőttek q/q. Éves és negyedéves szinten is csak a fogyasztási- és a mikro- és kisvállalati hitelek tudtak egyszámjegyű növekedést felmutatni. A jelzáloghitel állomány zsugorodása folytatódott (-9% y/y, -1% q/q), és a corporate szegmens csökkenése (-16% y/y, -4% q/q) is hozzájárult a hitelállomány zsugorodásához.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 7%-os y/y mérséklődése mögött az erős likviditási pozícióból adódó tudatos betétállomány-menedzsment áll: a bank 1Q során is folytatta a lekötött betétek kamatainak csökkentését. A betétállomány q/q 2%-kal csökkent. A nettó hitel/betét mutató 2015 1Q végén 74%-on állt (-5%-pont y/y, -1%-pont q/q).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2015. március 31-én 33.099 fő volt. A negyedév folyamán az orosz és ukrán leányvállalatoknál tovább csökkent, míg a román leánybanknál az akvizíció következtében jelentősen emelkedett az alkalmazottak száma.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.408 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 379 bankfiókot és 1.959 ATM-terminált, illetve több mint 53 ezer POS-egységet foglal magában. A fiókhálózat q/q legnagyobb mértékben Oroszországban és Ukrajnában csökkent (rendre 39 és 25 egységgel).

	2015.03.31				2014.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	379	1.959	53.386	8.264	380	1.976	52.336	8.244
DSK Csoport	385	883	4.989	4.469	385	883	4.936	4.527
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	159	217	1.203	5.322	198	228	1.203	5.992
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	91	109	319	2.765	116	133	317	3.004
OTP Bank Romania ¹	140	181	1.434	1.317	84	122	1.471	918
OTP banka Hrvatska	113	243	2.004	1.074	117	242	1.967	1.201
OTP Banka Slovenko	60	141	207	660	61	139	196	668
OTP banka Srbija	52	121	2.240	659	51	121	2.305	642
CKB	29	80	4.845	417	29	80	4.821	427
Leányvállalatok összesen	1.029	1.975	17.241	16.681	1.041	1.948	17.216	17.377
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				882				818
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.827				26.439
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.495				7.722
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				777				1.077
Csoport összesen (aggregált)	1.408	3.934	70.627	33.099	1.421	3.924	69.552	35.238

¹Az OTP Bank Romania esetében látható értékesítési hálózat növekedés a Banca Millennium akvizíciójának következménye.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2015. első negyedévében a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága, és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2015. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2015. május 15-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az Időközi vezetőségi beszámoló adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2014. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2014. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2015. május 14.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2015.03.31	2014.03.31	változás	2015.03.31	2014.03.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.947.490	171.275		2.305.973	495.275	366%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	550.728	679.743	-19%	214.115	283.415	-24%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	337.395	344.404	-2%	307.340	339.423	-9%
Értékesíthető értékpapírok	1.174.297	1.872.086	-37%	936.231	1.518.498	-38%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.835.991	2.079.574	-12%	5.600.815	6.125.613	-9%
Részvények és részesedések	618.631	677.575	-9%	25.402	24.627	3%
Lejáratig tartandó értékpapírok	607.181	614.993	-1%	660.948	698.388	-5%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	0	0		0	0	
Egyéb eszközök	0	0		0	0	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7.339.079	6.640.827	11%	10.714.446	10.139.919	6%
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	1.033.913	725.355	43%	736.086	588.848	25%
Ügyfelek betétei	4.150.900	3.753.542	11%	7.567.531	6.881.568	10%
Kibocsátott értékpapírok	155.018	165.584	-6%	253.763	376.128	-33%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	356.534	216.849	64%	267.284	87.834	204%
Egyéb kötelezettségek	281.450	273.384	3%	449.640	484.601	-7%
Alárendelt kölcsöntőke	254.498	292.435	-13%	244.017	280.278	-13%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.232.314	5.427.149	15%	9.518.321	8.699.257	9%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.020.676	1.143.609	-11%	1.219.156	1.459.235	-16%
Mérleg szerinti eredmény	65.652	50.282	31%	2.154	5.962	-64%
Visszavásárolt saját részvény	-7.563	-8.214	-8%	-56.431	-57.081	-1%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		3.245	4.547	-29%
SAJÁT TŐKE	1.106.765	1.213.678	-9%	1.196.125	1.440.662	-17%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7.339.079	6.640.827	11%	10.714.446	10.139.919	6%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2015 1Q	2014 1Q	változás	2015 1Q	2014 1Q	változás
Hitelek	36.517	43.276	-16%	156.043	184.965	-16%
Bankközi kihelyezésekből	63.794	43.179	48%	47.532	36.627	30%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	9.608	556		9.857	798	
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		3	0	
Értékesíthető értékpapírokból	14.488	20.460	-29%	6.917	14.215	-51%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	9.308	8.192	14%	10.190	8.886	15%
Egyéb kamatbevételek	0	0		0	0	
Kamatbevételek	133.715	115.664	16%	232.260	246.498	-6%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-68.470	-42.593	61%	-52.257	-36.531	43%
Ügyfelek betéeteire	-10.960	-14.071	-22%	-31.940	-35.661	-10%
Kibocsátott értékpapírokra	-465	-1.375	-66%	-1.323	-5.158	-74%
Alárendelt kölcsöntőkére	-4.168	-4.040	3%	-3.395	-3.343	2%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		0	0	
Kamatráfordítások	-84.064	-62.078	35%	-90.519	-82.077	10%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	49.651	53.585	-7%	141.741	164.421	-14%
Kockázati költség hitelekre	-8.075	-5.906	37%	-151.147	-133.337	13%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-2	-1	71%	-6	-22	-74%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekr	-8.077	-5.907	37%	-151.153	-133.359	13%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	41.574	47.678	-13%	-9.413	31.062	-130%
Díj-, jutalékbevételek	40.586	40.575	0%	59.999	63.726	-6%
Díj-, jutalékráfordítások	-6.358	-4.954	28%	-10.857	-11.225	-3%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	34.228	35.622	-4%	49.142	52.501	-6%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	10.727	4.874	120%	93.329	65.732	42%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	13.169	-123	-10837%	4.059	851	377%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	30	17	70%	484	449	8%
Osztalékbevételek	56.368	39.588	42%	241	8	
Egyéb működési bevételek	183	862	-79%	4.191	4.133	1%
Egyéb működési ráfordítások	-16.647	-1.648	910%	-9.433	-3.972	137%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	63.828	43.571	46%	92.872	67.202	38%
Személyi jellegű ráfordítások	-20.704	-21.323	-3%	-46.135	-52.147	-12%
Értékcsökkenés	-5.067	-5.348	-5%	-9.953	-10.379	-4%
Egyéb általános költségek	-51.712	-50.559	2%	-81.927	-85.632	-4%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-77.484	-77.230	0%	-138.015	-148.158	-7%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	62.147	49.641	25%	-5.414	2.606	-308%
Társasági adó	3.505	641	447%	7.328	3.258	125%
NETTÓ EREDMÉNY	65.652	50.282	31%	1.913	5.864	-67%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		0	0	
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	65.652	50.282	31%	2.154	5.962	-64%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2015.03.31	2014.03.31	változás	2015.03.31	2014.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	62.147	49.641	25%	-5.415	2.606	-308%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-1.647	0		-8.073	-3.576	126%
Értécsökkenés és amortizáció	5.067	5.348	-5%	9.953	10.380	-4%
Értékvesztés képzés	-14.838	5.606		7.748	133.682	-94%
Részvény alapú juttatás	953	1.279	-25%	953	1.279	-25%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-6.788	-150		-6.788	-150	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-13.047	3.532	-469%	-4.641	4.855	-196%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-74.523	149.894		42.501	146.341	-71%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-42.676	215.150	-120%	36.238	295.417	-88%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	286.594	26.778	970%	10.210	7.693	33%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-201.133	-212.211	-5%	-100.589	-326.241	-69%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	42.785	29.717	44%	-54.141	-23.131	134%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.762.727	62.835		2.003.324	275.947	626%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.805.512	92.552		1.949.183	252.816	671%
Pénzeszközök bemutatása						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.897.778	140.521		2.307.632	539.125	328%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-135.051	-77.686	74%	-304.308	-263.178	16%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.762.727	62.835		2.003.324	275.947	626%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.947.490	171.275		2.305.973	495.275	366%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-141.978	-78.723	80%	-356.790	-242.459	47%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.805.512	92.552		1.949.183	252.816	671%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2014. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2014. január 1-jei egyenleg	28.000	52	16.504	1.571.076	-55.468	-55.599	4.767	1.509.332
Nettó eredmény	--	--	--	5.962	--	--	-98	5.864
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-32.235	--	--	-123	-32.358
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.279	--	--	--	--	1.279
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	6.749	--	6.749
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-12	--	--	--	-12
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-8.231	--	-8.231
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.361	--	--	--	-1.361
Nem ellenőrzött részesedés kivásárlása	--	--	--	--	--	--	--	--
2014. március 31-ei egyenleg	28.000	52	17.783	1.502.830	-55.468	-57.081	4.546	1.440.662

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2015. január 1-jei egyenleg	28.000	52	20.897	1.323.277	-55.468	-55.941	3.349	1.264.166
Nettó eredmény	--	--	--	2.154	--	--	-241	1.913
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-28.221	--	--	138	-28.083
Részvény-alapú kifizetés	--	--	953	--	--	--	--	953
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	4.310	--	4.310
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-622	--	--	--	-622
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-4.800	--	-4.800
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.112	--	--	--	-1.112
2015. március 31-ei egyenleg	28.000	52	21.850	1.254.876	-55.468	-56.431	3.246	1.196.125

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyongazdálkodó Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	7.300.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	26.000.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
5. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
6. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
7. DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
8. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
9. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
10. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
12. DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
13. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
14. DSK Trans Security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
15. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 7.005.000	100,00	100,00	L
16. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft.	3.890.000	100,00	100,00	L
17. Hungarian International Financial Ltd. (u.v.l.)	GBP 200.000	100,00	100,00	L
18. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
19. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
20. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	8.880.000	100,00	100,00	L
21. Kratos nekretnine d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
22. LLC "OTP Finance"	RUB 13.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
24. LLC OTP Credit	UAH 193.000.000	100,00	100,00	L
25. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
26. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
28. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
29. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
30. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
31. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
32. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
33. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
34. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
35. OTP Aventin d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
36. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 2.868.190.522	100,00	100,00	L
37. OTP Bank Romania S.A.	RON 958.252.800	100,00	100,00	L
38. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
39. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Bulgária EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring SRL	RON 1.500	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
45. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 1.378.202.800	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Faktoring Vagyongazdálkodó Kft.	500.000	100,00	100,00	L
48. OTP Faktoring d.o.o.	HRK 50.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2014. év

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
49. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
51. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
52. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
53. OTP Holding Ltd.	EUR 130.000	100,00	100,00	L
54. OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L
55. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
56. OTP Ingatlan Zrt.	501.020.001	100,00	100,00	L
57. OTP Ingatlanlízing Zrt.	164.000.000	100,00	100,00	L
58. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
59. OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
60. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
61. OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
62. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
63. OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
64. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 26.636.300	100,00	100,00	L
65. OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
66. OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.100.000.000	100,00	100,00	L
67. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.	500.000	100,00	100,00	L
68. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
69. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
70. OTP Pénzügyi Pont Kft.	50.000.000	100,00	100,00	L
71. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR 3.817.301	100,00	100,00	L
72. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
73. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.200.000	100,00	100,00	L
74. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 294.924.372	100,00	100,00	L
75. SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
76. SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
77. SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
78. SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
79. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
80. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
81. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
82. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
83. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
84. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
85. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
86. Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
87. Banca Millennium S.A.	RON 303.195.000	100,00	100,00	L
88. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	5.200.000	100,00	100,00	L
89. POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
90. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 88.539.107	99,26	99,26	L
91. OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 16.701.370.660	97,90	97,90	L
92. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,86	97,86	L
93. OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
94. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	25.801.016.061	100,00	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2015. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén) % ²	%befolyás ³	Db	% ²	Időszak végén %befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	21,00%	21,28%	58.793.762	20,39%	20,66%	57.081.702
Külföldi intézményi/társaság	57,41%	58,18%	160.738.598	59,76%	60,57%	167.317.472
Belföldi magánszemély	9,69%	9,82%	27.132.701	5,84%	5,92%	16.351.147
Külföldi magánszemély	0,59%	0,59%	1.639.105	0,30%	0,31%	848.946
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,30%	1,32%	3.635.140	1,24%	1,26%	3.472.470
Saját tulajdon	1,32%	0,00%	3.699.724	1,34%	0,00%	3.760.805
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	5,12%	5,19%	14.329.759	5,12%	5,19%	14.329.759
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb ⁶	3,58%	3,63%	10.031.221	6,01%	6,10%	16.837.709
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

² Szavazati hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopát kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2015)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.626.164	1.687.245			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	3.699.724	3.760.805			

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.855.495	8,88%	9,00%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	23.211.741	8,29%	8,40%	-
Lazard Csoport	K	T	14.289.194	5,10%	5,17%	-
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	14.091.903	5,03%	5,10%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2015. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	108.866
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	25.600
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	38.956
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	298.505
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	16.039
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27	2016	45.752
IT	Hernádi Zsolt ³	tag	2011.04.29	2016	25.600
IT	dr. Kocsis István ⁴	tag	1997.04.29.	2016	3.635
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	25.427
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	300.915
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	140.914
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2017	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2017	0
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2017	27.074
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	5.743
FB	Doninique Uzel	tag	2013.04.26	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			16.411
SP	Miroslav Stanimirov Vichev	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			542.895
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.622.386

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

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 608.866

³ Tagsága felfüggesztés alatt 2014. április 3. napjától.

⁴ Tagsága felfüggesztés alatt 2012. október 3. napjától.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Függő kötelezettségek

	2015. március 31.	2014. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	966.571	1.263.536
Bankgaranciák	364.571	330.494
Visszaigazolt akkreditív	23.825	23.348
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	69.479	70.693
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	-	-
Egyéb	364.068	148.153
Összesen:	1.788.514	1.836.224

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

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	7.896	7.706	7.727
Konszolidált ²	36.600	35.238	33.099

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

² A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2015.01.05	OTP részvényállomány változás
2015.01.05	Szavazati jogok száma 2014. december 31-én
2015.01.09	Jegyzés lezárás
2015.01.09	Jegyzés lezárás
2015.01.09	Végleges feltételek
2015.01.09	Végleges feltételek
2015.01.12	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.01.15	2014. december 31-i tulajdonosi struktúra
2015.01.21	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2015.01.30	Jegyzés lezárás
2015.01.30	Jegyzés lezárás
2015.01.30	Végleges feltételek
2015.01.30	Végleges feltételek
2015.02.02	Szavazati jogok száma 2015. január 31-én
2015.02.10	OTP részvényállomány változás
2015.02.11	OTP részvényállomány változás
2015.02.18	OTP részvényállomány változás
2015.02.20	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.02.20	Jegyzés lezárás
2015.02.20	Jegyzés lezárás
2015.02.20	Végleges feltételek
2015.02.20	Végleges feltételek
2015.03.02	Szavazati jogok száma 2015. február 28-án
2015.03.04	Az OTP Bank záróközleménye alárendelt kölcsöntőke kötvény törlesztésről
2015.03.05	Tájékoztatás a Kúria ítéletéről a deviza alapú kölcsönszerződések egyoldalú szerződésmódosításai tisztességtelensége tárgyában
2015.03.06	Tájékoztató a 2014. évi eredményről
2015.03.06	Egyedi, szűkített IFRS jelentés
2015.03.09	OTP részvényállomány változás
2015.03.10	OTP részvényállomány változás
2015.03.10	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.03.11	OTP részvényállomány változás
2015.03.12	Saját részvény tranzakció
2015.03.12	OTP részvényállomány változás
2015.03.13	OTP részvényállomány változás
2015.03.16	OTP részvényállomány változás
2015.03.17	OTP részvényállomány változás
2015.03.18	Hitelminősítés
2015.03.18	Közzétételi hirdetmény
2015.03.18	Alapszabály módosítás
2015.03.20	OTP részvényállomány változás
2015.03.20	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.03.20	Jegyzés lezárás
2015.03.20	Jegyzés lezárás
2015.03.23	OTP részvényállomány változás
2015.03.23	Alaptájékoztató kiegészítés
2015.03.23	Végleges feltételek
2015.03.23	Végleges feltételek
2015.03.25	OTP részvényállomány változás
2015.03.26	OTP részvényállomány változás
2015.03.26	Lényeges adatok
2015.03.27	Közzétételi előterjesztések
2015.03.27	Saját részvény tranzakció
2015.03.27	OTP részvényállomány változás
2015.03.30	OTP részvényállomány változás
2015.03.30	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2014. ÁPRILIS 1. ÉS 2015. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2015. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2015. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	HUF	4.100	4.100
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	HUF	3.500	3.500
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	HUF	3.250	3.250
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	HUF	400	400
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	HUF	320	320
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	HUF	270	270
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03.	2015.10.17.	EUR	13.153.300	3.935
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	13.128.100	3.927
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29.	2015.09.12.	EUR	10.466.700	3.131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR	10.221.700	3.058
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9.377.200	2.805
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8.408.200	2.515
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22.	2015.11.05.	EUR	8.357.600	2.500
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 2 2016/1	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6.829.600	1.905
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14.	2015.11.28.	EUR	5.464.900	1.635
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12.	2015.09.26.	EUR	5.350.700	1.601
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28.	2015.12.12.	EUR	5.133.000	1.535
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23.	2015.06.06.	EUR	4.529.600	1.355
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4.412.900	1.320
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11.	2015.04.25.	EUR	4.283.000	1.281
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/X	2014.05.09.	2015.05.23.	EUR	3.832.200	1.146
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30.	2015.08.13.	EUR	3.748.900	1.121
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08.	2015.08.22.	EUR	3.235.100	968
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31.	2015.11.14.	EUR	3.120.700	934
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06.	2015.06.20.	EUR	2.728.700	816
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04.	2015.07.18.	EUR	2.636.600	789
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2.283.300	683
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1.920.100	574
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18.	2015.08.01.	EUR	1.750.100	524
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1.581.000	473
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1.315.700	394
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	1.013.100	303
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18.	2015.05.02.	EUR	990.100	296
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	725.200	217
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	656.000	196
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	639.500	191
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	636.700	190
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	600.800	180
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	462.000	138
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	367.300	110
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	313.300	94
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	200.700	60
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2017_1	2015.01.29.	2017.07.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.03.30.	2016.03.29.	EUR	0	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2014. ÁPRILIS 1. ÉS 2015. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2014. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2014. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	HUF	5.596	5.596
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.03.30.	HUF	4.220	4.220
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Bx	2009.10.05.	2014.10.13.	HUF	3.462	3.462
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Cx	2009.12.14.	2014.12.19.	HUF	3.361	3.361
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Ax	2009.06.25.	2014.06.30.	HUF	2.597	2.597
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2014/I	2011.01.14.	2014.12.15.	HUF	1.904	1.904
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IV	2013.04.05.	2014.04.05.	HUF	1.517	1.517
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VI	2013.05.24.	2014.05.24.	HUF	1.275	1.275
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/V	2013.04.26.	2014.04.26.	HUF	1.145	1.145
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/RA/Bx	2011.09.16.	2014.09.15.	HUF	1.126	1.126
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Ex	2011.06.17.	2014.06.20.	HUF	1.091	1.091
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VII	2013.06.14.	2014.06.14.	HUF	759	759
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2014/II	2011.08.26.	2014.12.15.	HUF	725	725
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VIII	2013.08.16.	2014.08.16.	HUF	620	620
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IX	2013.09.13.	2014.09.13.	HUF	534	534
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Dx	2012.03.19.	2015.03.23.	HUF	427	427
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Dx	2011.04.01.	2014.04.03.	HUF	421	421
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Fx	2011.10.20.	2014.10.21.	HUF	346	346
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Gx	2011.12.21.	2014.12.30.	HUF	320	320
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/X	2013.10.11.	2014.10.11.	HUF	292	292
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVI	2013.08.16.	2014.08.16.	EUR	10.289.400	3.159
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_USD_140512	2014.02.10.	2014.05.12.	USD	8.365.100	1.869
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIX	2013.09.27.	2014.09.27.	EUR	8.262.600	2.537
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_EUR_140512	2014.02.10.	2014.05.12.	EUR	8.134.200	2.498
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXI	2013.10.31.	2014.10.31.	EUR	8.088.700	2.484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVIII	2013.09.13.	2014.09.13.	EUR	7.853.200	2.411
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	7.074.000	2.172
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVII	2013.08.30.	2014.08.30.	EUR	6.845.600	2.102
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XX	2013.10.11.	2014.10.11.	EUR	6.678.600	2.051
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXIII	2013.11.29.	2014.12.13.	EUR	5.893.200	1.810
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/IX	2013.05.10.	2014.05.10.	EUR	5.749.700	1.766
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XV	2013.07.26.	2014.07.26.	EUR	5.065.400	1.555
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015 II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4.989.600	1.532
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015 III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4.585.000	1.408
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXII	2013.11.15.	2014.11.15.	EUR	4.579.500	1.406
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015 IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4.160.100	1.277
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015 VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3.992.200	1.226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015 V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3.435.100	1.055
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/VIII	2013.04.19.	2014.04.19.	EUR	3.009.400	924
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIV	2013.07.12.	2014.07.12.	EUR	2.727.400	837
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XI	2013.06.07.	2014.06.07.	EUR	2.573.300	790
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/X	2013.05.24.	2014.05.24.	EUR	2.369.300	728
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XII	2013.06.21.	2014.06.21.	EUR	2.190.900	673
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/VII	2013.04.05.	2014.04.05.	EUR	1.364.300	419
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIII	2013.06.28.	2014.06.28.	EUR	1.362.700	418
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XVII	2012.08.31.	2014.08.31.	EUR	456.100	140
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXIV	2012.12.07.	2014.12.07.	EUR	410.000	126
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXIII	2012.11.23.	2014.11.23.	EUR	373.300	115
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXV	2012.12.21.	2014.12.21.	EUR	364.100	112
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXI	2012.10.26.	2014.10.26.	EUR	357.100	110
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/IX	2012.05.04.	2014.05.04.	EUR	319.600	98
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XVIII	2012.09.14.	2014.08.31.	EUR	306.100	94
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/V	2013.03.01.	2015.03.01.	EUR	263.100	81
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/VIII	2012.04.20.	2014.04.20.	EUR	249.500	77
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XIX	2012.09.28.	2014.09.28.	EUR	249.300	77
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XV	2012.08.03.	2014.08.03.	EUR	216.800	67
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XX	2012.10.12.	2014.10.12.	EUR	216.100	66
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXII	2012.11.09.	2014.11.09.	EUR	204.400	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XIII	2012.06.22.	2014.06.22.	EUR	198.900	61
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VI	2013.03.22.	2015.03.22.	EUR	197.600	61
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XVI	2012.08.17.	2014.08.17.	EUR	169.000	52
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XIV	2012.07.13.	2014.07.13.	EUR	168.500	52
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/II	2013.01.25.	2015.01.25.	EUR	165.200	51
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/I	2013.01.11.	2015.01.11.	EUR	161.200	49
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/III	2013.02.01.	2015.02.01.	EUR	158.100	49
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/VII	2012.04.06.	2014.04.06.	EUR	148.000	45
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/IV	2013.02.15.	2015.02.15.	EUR	146.600	45
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XII	2012.06.08.	2014.06.08.	EUR	128.600	39

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2014. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2014. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XI	2012.05.25.	2014.05.25.	EUR	95.000	29
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP EUR 2 2014/X	2012.05.11.	2014.05.11.	EUR	50.200	15
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2014_J	2004.09.17.	2014.09.17.	HUF	69	69
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015_J	2005.01.28.	2015.01.28.	HUF	63	63
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2014_I	2004.12.15.	2014.12.15.	EUR	198.240.000	60.872
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2014_II	2011.08.02.	2014.08.10.	EUR	15.500.000	4.759
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2015_I	2012.08.30.	2015.03.06.	EUR	5.000.000	1.535
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XX.	2010.03.30.	2015.03.30.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIII.	2010.09.29.	2014.09.29.	EUR	0	0
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 14/07	2011.08.02.	2014.07.29.	RUR	5.000.000.000	31.350
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 14/10	2011.11.03.	2014.10.30.	RUR	118.819.000	745
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 15/03	2012.03.06.	2015.03.03.	RUR	259.706.000	1.628

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2014 1Q	2014 4Q	2015 1Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	2.366	3.696	2.384	-35%	1%
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.391	2.534	1.684	-34%	21%
Résztvény alapú kifizetések	725	878	569	-35%	-22%
Egyéb hosszú távú juttatások	190	254	110	-57%	-42%
Végkielégítések	60	30	21	-30%	-65%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások					
A vezetés egyes tagjainak ¹ rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	41.701	-27.455	12.435	-145%	-70%
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	516	-108	349	-423%	-32%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	1.412	15.005	15.758	5%	
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.065	-228	1.330	-683%	25%

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

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket. 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 adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaihoz számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység.

(3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tökebefektetésével 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 tökebefektetései és 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 Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása. A 2014 3Q-ban Csoporton belül végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény tranzakció adózás előtti eredményét kiszűrtük OTP Bank Oroszország eredményéből.

(5) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Faktoring Ukraine, 2010 negyedik negyedévtől pedig az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

(6) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Faktoring

Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(7) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. Az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát 2010 2Q-tól tartalmazza. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

(8) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o eredményét.

(9) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring d.o.o eredményét és állományát.

(10) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

(11) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.

(12) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

(13) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(15) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia).

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

(17) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

A BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon, a krimi kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás is szerepel.
- 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.
- 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.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége 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.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- 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 nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégek, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírásokat, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri

2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetést, az általános kockázati céltartalék eredménytartalakba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatását Magyarországon, a krimi kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai ártértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség 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 leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
- 2012. harmadik negyedévével a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás 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 árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől 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.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 1Q-ban megvalósult devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba 2015 1Q-ban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó egyéb bevételek, dologi költségek és egyéb kockázati költségek) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg az egyéb kockázati költség soron jelent meg.
- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező ártértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- 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 magyarországi deviza jelzáloghitelek 2014. évi LXXVII. törvény értelmében 2015 1Q-ban megtörtént forintosításával érintett állományok 2014 4Q-ban az árfolyamszűrés során a törvényben meghatározott fixált árfolyamokon kerültek értékelésre. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	14 1Q	14 2Q	14 3Q	14 4Q Auditált	2014 Auditált	15 1Q
Nettó kamateredmény	164.421	157.506	158.148	156.024	636.099	141.741
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-568	-514	-468	-496	-2.047	-454
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.819	-227	23	224	-2.798	-232
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-14	9	4	1	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon						-85
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	162.157	157.802	158.643	156.746	635.348	142.048
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-296	-454	-1.023	948	-824	-679
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	162.453	158.255	159.666	155.798	636.172	142.727
Nettó díjak, jutalékok	52.501	52.910	53.253	56.992	215.656	49.142
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-568	-514	-468	-496	-2.047	-454
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-9.892	-10.913	-11.207	-12.016	-44.029	-11.395
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	42.040	41.482	41.577	44.479	169.579	37.293
Devizaárfolyam eredmény, nettó	65.732	21.942	23.783	45.462	156.918	93.329
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	64.576	16.045	18.112	45.470	144.203	89.413
(+) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény				-1.428	-1.428	
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.155	5.897	5.670	-1.436	11.287	3.917
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.155	5.897	5.670	-1.436	11.287	3.917
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	851	4.851	771	438	6.911	4.059
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	851	4.851	771	438	6.911	4.059
(-) Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	63	345	-2	17	423	352
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	788	4.507	773	421	6.489	3.707
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	449	343	-20	-37	734	484
(+) Egyéb bevételek	4.133	6.379	3.466	-332	13.645	4.191
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	34	-32	2	5	0
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	24	274	398	563	1.260	368
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-811	-1.650	-1.278	-3.928	-7.666	-137.729
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása		683	255	710	1.648	237
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill		4.508	55	0	4.563	1.845
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon						-136.832
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.747	938	2.002	-4.153	2.534	1.802
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.747	938	2.002	-4.153	2.534	1.802
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-133.359	-86.725	-91.113	-135.632	-446.830	-151.153
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	24	274	398	563	1.260	368
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-64.576	-16.045	-18.112	-45.470	-144.203	-88.402
(-) Krimis kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól		-9.267	-80	394	-8.953	68
(-) Donyeckai és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól			-7.816	-21.087	-28.903	-1.307
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-68.759	-61.140	-64.706	-68.907	-263.511	-61.145
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-1.218	-1.911	130	-4.483	-7.481	-4.406
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.163	-5.665	-156	-5.293	-12.277	-4.645
(-) Sajátrészcserére ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele		2.957	0	0	2.957	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása		683	255	710	1.648	237
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-55	114	31	101	191	2

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

millió forint	14 1Q	14 2Q	14 3Q	14 4Q Auditált	2014 Auditált	15 1Q
Értécsökkenés	-10.379	-32.660	-11.709	-11.198	-65.946	-9.953
(-) Goodwill értécsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	-22.225	0	0	-22.225	0
Értécsökkenés (korrigált)	-10.379	-10.435	-11.709	-11.198	-43.721	-9.953
Társasági adó	3.258	47.425	-13.581	14.283	51.385	7.328
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	0	10.628	0	6.582	17.210	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.593	121	98	7	6.818	6.429
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-336	-4.797	3	-4.605	-9.734	-2.938
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása		-902	-11	0	-913	-295
(-) Az akvizált bankok korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa		902	11	0	913	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség adóhatása		108	0	0	108	0
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatásának (Magyarország) adóhatása		40.467	-5.911	2.908	37.464	-931
(-) Krimi kitettségekre 2014 2Q-tól képzett kockázati költség adóhatása		1.096	-16	-69	1.010	3
(-) Donyeck és luganszki kitettségekre 2014 3Q-tól képzett kockázati költség adóhatása			1.020	2.347	3.367	134
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása						1.299
Társasági adó (korrigált)	-3.671	-9.791	-8.768	-2.097	-24.327	-2.249
Egyéb működési ráfordítások	-3.972	-227.890	10.727	-11.771	-232.906	-9.433
(-) Egyéb költségek	-1.735	-1.248	-1.002	-2.369	-6.354	-10.461
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.037	-7.326	-1.474	-9.139	-19.976	-142.376
(-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-14	9	4	1	0	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség		-539	0	0	-539	0
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon	0	-216.564	13.646	9.547	-193.371	154.576
(-) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény				-1.428	-1.428	
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)						-6.838
(-) A deviza egyéb céltartalékok átértékelődési eredménye						-1.010
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-187	-2.222	-446	-8.383	-11.237	-3.323
Egyéb általános költségek	-85.631	-49.395	-49.360	-52.025	-236.411	-81.927
(+) Egyéb költségek	-1.735	-1.248	-1.002	-2.369	-6.354	-10.461
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.037	-7.326	-1.474	-9.139	-19.976	-142.376
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-1.226	-5.676	-196	-5.212	-12.309	-4.647
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.163	-5.665	-156	-5.293	-12.277	-4.645
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-811	-1.650	-1.278	-3.928	-7.666	-137.729
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.986	-548	-445	-31	-37.011	-35.173
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-336	-4.797	3	-4.605	-9.734	-2.938
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.819	-227	23	224	-2.798	-232
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-9.892	-10.913	-11.207	-12.016	-44.029	-11.395
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon						-9.312
Dologi költségek (korrigált)	-39.496	-39.821	-38.892	-43.259	-161.470	-37.983

ÖSSZEFOGLALÓ AZ OTP BANKA SLOVENSKO SAJÁT TŐKÉJÉNEK MÓDOSÍTÁSÁRÓL

Az OTP Banka Slovensko beszámolóban szereplő saját tőkéje két, a saját tőkét érintő technikai korrekció kivezetése miatt 2014 1Q-tól kezdődően visszamenőleg módosításra került. Ennek megfelelően a beszámolóban bemutatott mérlegben a Saját tőke sor mellett változott a Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek sor, valamint a teljesítménymutatók közül a sajáttőke-arányos megtérülés (ROE) mutató.

A változásokat az alábbi táblázat tartalmazza:

millió forintban	2014 1Q	2014 2Q	2014 3Q	2014 4Q	2015 1Q
Saját tőke - régi	29.557	29.783	29.443	30.501	
Saját tőke - új	27.319	27.489	27.117	29.787	28.698
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek - régi	41.550	37.571	21.952	17.729	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek - új	41.946	37.971	22.352	18.135	17.362
%	2014 1Q	2014 2Q	2014 3Q	2014 4Q	2015 1Q
ROE - régi	5,6%	2,7%	2,2%	-9,5%	
ROE - új	5,8%	2,9%	2,4%	-10,0%	6,1%

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2015. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2015 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	11
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	12
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...	13
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	13
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	14
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	16
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)	20
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	20
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE.....	22
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	22
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	24
OTP BANK UKRAJNA	26
OTP BANK ROMANIA	29
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTOR SZÁG).....	31
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	32
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	34
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)	35
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	37
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	37
NYILATKOZAT.....	38
PÉNZÜGYI ADATOK.....	39
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	52



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.huInternet: www.otpbank.hu