



OTP Bank Nyrt.

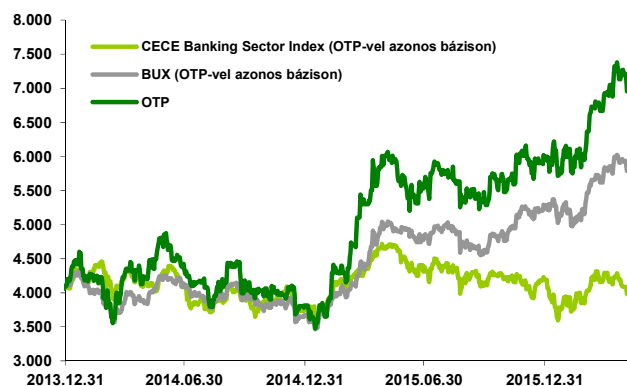
Időközi vezetőségi beszámoló 2016. első negyedéves eredmény

Budapest, 2016. május 13.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.913	26.694	34.253	28%	
Korrektív tételek (összesen)	-26.521	10.099	-13.344	-232%	-50%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül	28.434	16.595	47.598	187%	67%
Adózás előtti eredmény	30.683	23.939	63.985	167%	109%
Működési eredmény	95.479	76.210	84.610	11%	-11%
Összes bevétel	189.550	182.849	177.501	-3%	-6%
Nettó kamatbevétel	142.727	133.279	129.041	-3%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	37.293	43.449	38.819	-11%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.530	6.121	9.641	58%	1%
Működési kiadások	-94.071	-106.640	-92.891	-13%	-1%
Kockázati költségek	-64.468	-52.733	-20.794	-61%	-68%
Egyedi tételek	-328	462	169	-63%	-152%
Társasági adó	-2.249	-7.344	-16.388	123%	629%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.714.446	10.718.848	10.729.882	0%	0%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.651.145	5.420.134	5.423.478	0%	-4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.724.683	6.427.332	6.428.215	0%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.073.538	-1.007.199	-1.004.737	0%	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.643.805	7.981.577	7.936.527	-1%	4%
Kibocsátott értékpapírok	253.763	239.376	236.644	-1%	-7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	244.017	234.784	242.125	3%	-1%
Saját tőke	1.196.125	1.233.659	1.232.515	0%	3%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,4%	5,4%	15,5%	10,2%p	6,2%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	0,6%	1,8%	1,2%p	0,7%p
Működési eredmény marzs	3,57%	2,82%	3,17%	0,35%p	-0,40%p
Teljes bevétel marzs	7,09%	6,78%	6,66%	-0,12%p	-0,43%p
Nettó kamatmarzs	5,34%	4,94%	4,84%	-0,10%p	-0,50%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,52%	3,95%	3,48%	-0,47%p	-0,03%p
Kiadás/bevétel arány	49,6%	58,3%	52,3%	-6,0%p	2,7%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,66%	2,98%	1,31%	-1,67%p	-2,35%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,41%	1,95%	0,78%	-1,17%p	-1,63%p
Effektív adókulcs	7,3%	30,7%	25,6%	-5,1%p	18,3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	73%	67%	67%	0%p	-6%p
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bazel3	16,1%	16,2%	15,9%	-0,3%p	-0,2%p
Tier1 ráta - Bazel3	13,0%	13,3%	13,2%	-0,1%p	0,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Bazel3	13,0%	13,3%	13,2%	-0,1%p	0,2%p
Részvény információk	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	8	104	128	24%	
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	106	64	178	178%	67%
Záróár (HUF)	5.304	6.000	6.926	15%	31%
Maximum záróár (HUF)	5.440	6.158	6.926	12%	27%
Minimum záróár (HUF)	3.479	5.288	5.714	8%	64%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,0	5,4	6,2	15%	24%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.272	4.406	4.402	0%	3%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.703	3.840	3.832	0%	4%
Price/Book Value	1,2	1,4	1,6	16%	27%
Price/Tangible Book Value	1,4	1,6	1,8	16%	26%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	-14,0	26,6	20,3	-24%	-245%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	13,4	14,0	13,9	0%	4%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	21	14	20	46%	-5%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,5	0,7	1,0	36%	-32%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	Baa2

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 2016. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2016. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2016. 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 2016. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazzuk.

2016. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Ami a 2016-os kilátásokat illeti, a legtöbb előrejelzés a kelet-közép-európai régiót egyértelműen javuló működési környezettel, kiegyensúlyozott pénzügyi mutatókkal párosítja. Az OTP Bank saját várakozása alapján a Bankcsoport kelet-közép-európai országaiban a GDP átlagosan 3,1%-kal nő 2016-ban, ezen belül az export 5,9%-kal, a háztartások fogyasztása 3,6%-kal bővül. Ez lényegesen meghaladja mind az Európai Unió, mind pedig az euróövezet átlagát. Ezen belül Magyarországon a GDP-növekedése 2,1%-os lehet.

A makrogazdasági környezet kedvező alakulása mellett fontos további szempont, hogy a lakossági devizahitelek Magyarországon már lezajlott forintosítása után Horvátországban és Romániában a folyamatban lévő kormányzati, illetve saját banki konverziós program hatására a CHF jelzáloghitelek nagy része várhatóan kikerül a banki mérlegekből.

Április 26-án a magyar Kormány benyújtotta a Parlamentnek a 2017. évi költségvetés tervezetét, melynek legfontosabb célkitűzései: 3,1%-os GDP-növekedés, 2,4%-os államháztartási hiány és 0,9%-os infláció, a háztartási fogyasztás 3%-os bővülése. A kiadási oldalon 211 milliárd forintot irányoz elő a költségvetés az otthonteremtés támogatására, melynek része a CSOK és az ÁFA-csökkentés. Pozitív fejlemény, hogy a bankszektor különadó terhe további mintegy 19 milliárd forinttal csökkenhet 2017-ben, egyrészt a bankadó további mérséklése, illetve a 2006-tól életben lévő hitelintézeti járadék eltörlése révén.

A tervezett lépésektől a kormányzat a hitelezési aktivitás erősödését várja, ennek jelei már tetten érhetőek a jelzáloghitelek iránt élénkülő keresletben, illetve az egyre növekvő számú lakóingatlan-projektekben.

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 1,05%-on áll. A jegybank egyúttal jelezte, a jövőben már csak kismértékű kamatcsökkentés lehet szükséges az inflációs cél elérése érdekében.

Ami a Bankcsoport korábban lényegesen alulteljesítő tagjait illeti, Ukrajna és Oroszország

esetében 2016-ban a működési környezet fokozatos stabilizációjával számol a menedzsment; várakozásai szerint orosz (Touch Bank nélküli) és ukrán operációk is pozitív eredményt érhetnek el.

Ukrajnában a 2015-ös közel 10%-os GDP-visszaesést követően 2016-ban a gazdaság szerény növekedésével számol az OTP Bank, míg Oroszországban a visszaesés 1% körüli lehet. Ugyanakkor a 40 dollár/hordó fölötti olajárnak és a stabilizálódó rubelnek, valamint a folyamatosan javuló inflációs kilátásoknak köszönhetően lényegesen mérséklődött a makrogazdaságra nehezedő nyomás, ennek kapcsán lehetőség kínálkozik a jegybank számára a jelenlegi 11%-os kamatszint csökkentésére. Kedvező, hogy márciusban az S&P, áprilisban mind a Fitch, mind pedig a Moody's megerősítette a szuverén orosz hitelbesorolást.

Mindkét leánybankunk működési környezetére meghatározó lesz a devizaárfolyam alakulása: az első negyedévben a RUB dollárral szembeni záróárfolyama q/q 8%-kal erősödött, az UAH ugyanakkor 9%-kal gyengült; azóta a két deviza árfolyama stabil, sőt, némileg erősödött is.

A banki különadó terhek várható alakulása Magyarországon 2017-ben

A bankadó számítási alapja 2016 vonatkozásában nem változott az előző évekhez képest, vagyis maradt a 2009 végi korrigált mérlegfőösszeg, a felső kulcs pedig 0,24%-ra csökkent.

Az április 26-án beterjesztett 2017. évi költségvetési tervezet alapján a pénzügyi szervezetek különadója szektorszinten y/y 12,7 milliárd forinttal csökken. Az adószámítás alapja az adóévet kettővel megelőző év végi módosított mérlegfőösszeg, felső kulcsa pedig 0,21%-ra csökken. Emellett megszűnik a 2006 óta életben lévő hitelintézeti járadék. A 2016-os költségvetésben e soron 6,3 milliárd forint szerepelt.

Összességében tehát a bankszektor különadó terhelése y/y 19 milliárd forinttal mérséklődik.

A törvénytervezet a tranzakciós illeték szabályain nem változtatna.

Az OTP Bank előzetes számításai alapján a bankadó tekintetében a hazai csoporttagokat terhelő, 2016 1Q-ban elszámolt 16,1 milliárd forintos kötelezettség 2017-ben 14,5 milliárd forintra mérséklődik (adó előtt). Az OTP esetében a 2017-ben megszűntetendő hitelintézeti járadék várható összege 2016-ban 2,1, 2017-ben 1,9 milliárd forint, így ennek eltörlése 2017-ben mintegy 1,9 milliárd forintos tehercsökkenést jelent. Az együttes hatás tehát mintegy 3,5 milliárd forint tehercsökkenés (adó előtt).

A pénzügyi szervezetek különadójának bemutatására konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerül sor, a hitelintézeti járadékadó pedig a működési költségeken belül a dologi költségek része.

Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő események a deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

1. Románia

A CHF jelzáloghitel konverziós program 2015. december 9-én indult és április végével bezárólag valamennyi jogosult CHF jelzáloghiteles ügyfél kiértékelésre került a kínált kondíciók tekintetében. A program keretében a jogosult ügyfelek 68%-a már elfogadta a bank ajánlatát, többségük alá is írta a konverziós megállapodást. Az ajánlatot elutasítók aránya mintegy 20%-os. Az érdeklődő ügyfelek ügyeinek feldolgozása 2016. június 30-ig elhúzódhat. A konverziós program technikailag 2016. augusztus 31-vel zárul.

2. Horvátország

A jogszabályi kötelezettség alapján 2015 4Q-ban elindított CHF lakossági hitelek EUR-ra történő konverziója 2016. március 31-ig nagyrészt megtörtént, az átváltásra jogosult portfólió közel 84%-a került konvertálásra.

Konszolidált eredményalakulás: 47,6 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, az 1Q korrigált ROE 15,5%

A Bankcsoport konszolidált számviteli adózott eredménye 34,3 milliárd forint volt. A management előzetes előrejelzésének megfelelően egyetlen érdemi korrekciós tétel jelentkezett a tárgyidőszakban: a pénzügyi szervezeteket terhelő különadó összesen 13,4 milliárd forintos összege (adózás után). Ez tartalmazza a magyarországi bankadó első negyedévben, egy összegben elszámolt teljes éves hatását, valamint a szlovák banki különadó első negyedévre jutó részletét.

Ami az év hátralévő részében várhatóan felmerülő korrekciós tételeket illeti, az OTP Csoport által birtokolt Visa Europe részvények eladásának várható pozitív hatása a Visa április 22-én megküldött tájékoztatása alapján annyiban módosul a 2015-ös eredményekről szóló Tájékoztatóban írtakhoz képest, hogy az earn-out komponens

maximális összege csökken, és ehelyett magasabb, ám jelenleg nem ismert összegű készpénz kifizetés és Visa Inc. elsőbbségi részvény formájában történő kompenzáció fog történni, az eredetileg tervezetthez képest későbbi időpontban.

A Bankcsoport 2016 első negyedévében 47,6 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely nagyságrendileg magasabb mind az egy évvel korábbinál, mind pedig a 2015. negyedik negyedévi eredményénél. A javulás a csökkenő kockázati költségeknek köszönhető, a működési eredmény y/y csökkent. A korrigált adózás előtti eredmény közel 64 milliárd forint volt az első negyedévben (+109% y/y, +167% q/q). Az effektív társasági adóráta 2016 1Q-ban 25,6% volt, az adóteher összege q/q több mint duplájára nőtt. A magasabb adóterhelés részben az OTP Core-nál a leányvállalati befektetések átértékelődéséhez köthető.

A konszolidált korrigált ROE 15,5%-ra emelkedett (2015 1Q: 9,4%, 2015 4Q: 5,4%), amely 2009 3Q óta a legmagasabb negyedéves érték.

A konszolidált összes bevétel (egyedi tételek nélkül) q/q 3%-kal, a bázisidőszakhoz képest pedig 6%-kal csökkent. Ezen belül a nettó kamateredmény 3%-kal mérséklődött q/q (-10% y/y). Visszaesés az OTP Core-nál, a DSK banknál, valamint az orosz leánybanknál következett be (ami a gyengébb rubel-árfolyamnak tudható be, rubelben nőtt az orosz nettó kamateredmény). Ellenben javult a nettó kamateredmény az ukrán és horvát leányoknál (előbbinél forintban, a gyengébb hrvny ellenére is). Az OTP Core csökkenő nettó kamateredménye a q/q tovább erodálódó nettó kamatmarzs következménye. A konszolidált nettó kamatmarzs 4,84%-ra mérséklődött (-10 bázispont q/q és -50 bázispont y/y).

A nettó díj-és jutalékbevételek 11%-kal csökkent q/q (+4% y/y). A negyedéves visszaesésben szerepet játszott az OTP Core-nál jelentkező mintegy 1,6 milliárd forintos negatív tétel (a bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illeték esetében a teljes 2016-os összeg az első negyedévben került elszámolásra), továbbá az Alapkezelő díjbevételeinek q/q 43%-os visszaesése, mely jórészt bázishatással magyarázható.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q jelentősen javultak: az előző negyedév 6,1 milliárd forintos eredményével szemben ezen a soron 9,6 milliárd forintos pozitív eredmény keletkezett. A javulás döntően a magyar (+1,3 milliárd forint q/q) ukrán (+1,8 milliárd) és román (+1,7 milliárd) leánybankhoz kötődik, míg a DSK esetében 2,2 milliárd forintos volt a q/q visszaesés.

A konszolidált működési költségek q/q 13%-kal csökkentek. A számottevő visszaesés részben bázishatással magyarázható, de a költségek az előző év valamennyi negyedévtől is elmaradtak. Jelentős volt a q/q költségmegtakarítás az OTP

Core-nál (4 milliárd), az orosz leánybanknál (2,1 milliárd), Bulgáriában (2,0 milliárd) és Romániában (1,0 milliárd forint).

A bevételek 3%-os, illetve a kiadások 13%-os visszaesése együttes eredményeként az 1Q működési eredmény q/q 11%-kal javult (-11% y/y).

A negyedéves konszolidált korrigált eredményen belül jelentősen átrendeződtek az egyedi profit hozzájárulások a javuló orosz és ukrán teljesítménynek köszönhetően: az OTP Core korrigált adózott eredménye 28,9 milliárd forint, a DSK Banké 13,8 milliárd forint volt, míg az orosz profit 2,6 milliárd forint, az ukrán pedig 0,9 milliárd volt. A többi kelet-közép-európai leánybank összesen további 2 milliárd forinttal járult hozzá a csoportszintű profithoz, valamennyi nyereséges volt. A Touch Bank 1 milliárd forinttal rontotta a csoportszintű eredményt.

Az árfolyamszűrt konszolidált bruttó hitelállomány az elmúlt negyedévben stagnál, y/y viszont 4%-os volt a visszaesés. 2016 1Q-ban 2%-kal csökkent a retail állomány, ezen belül a jelzáloghitel portfólió 3%-kal mérséklődött, illetve stagnált a fogyasztási és SME hitelek állománya. A nagyvállalati állományok 4%-kal bővültek. Az egyedi teljesítmények közül kiemelendő az OTP Core-nál a nagyvállalatoknak nyújtott hitelek 8%-os bővülése, illetve az SME- és fogyasztási hitelállomány egyaránt 2%-os növekedése. Ezzel a Core árfolyamszűrt hitelportfóliója 2010 4Q óta első alkalommal nőtt negyedéves összevetésben. Ugyancsak említésre méltó az ukrán és bolgár vállalati portfóliók 2-2%-os q/q bővülése.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q csökkent (-1%), y/y viszont 4%-kal nőtt. A meghatározó csoporttagok esetében a Core és DSK betétállománya q/q stabilan alakult, míg az orosz, az ukrán és román állományok egyenként 10, 3, illetve 2%-kal zsugorodtak. A konszolidált nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 67% volt, q/q enyhén nőtt.

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q minimálisan csökkent. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány negyedéves változása árfolyamhatást tükröz; visszavásárlásra a tárgyidőszakban nem került sor.

A konszolidált értékpapír állomány 2016 1Q végén közel 2.500 milliárd forint volt (q/q +140 milliárd forint), nagy része állampapír.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az időszak végén 8,3 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

A hitelportfólió minőségének megítélése szempontjából fontos tényező a 90 napon túl késedelmes hitelállomány alakulása. Köszönhetően a javuló makrogazdasági környezetnek, a lakossági devizahitelek konverziójának, illetve az orosz és

ukrán leánybankoknál 2015-ben megtörtént portfólió tisztításnak, 2016 1Q-ban 35,4 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül). Mivel a bázisidőszakot jelentősen torzították a magyarországi devizahitelek elszámolásával és konverziójával kapcsolatos állományi változások, a trendet jobban jelzi, hogy míg 2014 egészében 254 milliárd forintnyi volt az állománynövekedés, 2015-ben már csak 133 milliárd. A negyedéves romlás volumenét tekintve Oroszországban volt a legnagyobb (17 milliárd forint), ugyanakkor Ukrajnában és Bulgáriában praktikus nem romlott a portfólió, és az OTP Core-nál is mérsékelte volt a romlás (5,3 milliárd). A konszolidált DPD90+ ráta q/q változatlan maradt (17,0%), fedezettsége némileg csökkent, de továbbra is biztonságosan magas (92,5%). A csoportszintű kockázati költségráta 1Q-ban 1,3%-ra mérséklődött (-1,7%-pont q/q és -2,4%-pont y/y).

OTP Core: 28,9 milliárd forintos korrigált adózott eredmény stabil működési eredmény és nagyságrendileg kisebb kockázati költségek eredményeként, mérséklődő kamatmarzs, csökkenő DPD90+ ráta és fedezettség, stabil hitelminőség

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2016 első negyedévében 28,9 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 4%-kal haladja meg az előző negyedévi eredményt, de némileg elmarad az egy évvel korábbi szinttől. A működési eredmény q/q stabilan alakult. A q/q 4%-kal alacsonyabb bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal csökkent a szűkülő marzsok, a teljesítő hitelportfólió összetételének változása, illetve naptárhatás miatt. A Core nettó kamatmarzsa q/q 19 bázisponttal 3,43%-ra mérséklődött. A nettó díj- és jutalékeredmény q/q 9%-kal esett vissza. A működési eredményen belül az alacsonyabb bevételeket ellensúlyozta a működési költségek 8%-os csökkenése. A tárgyidőszakban az összes kockázati költség 0,8 milliárd forint volt, ötöde az egy évvel ezelőttinek és tizede az előző negyedévinek. Negatívan befolyásolta az adózott eredményt az adóterhelés érzékelhető q/q növekedése.

A portfólió minősége stabil, 1Q-ban mindössze 5,3 milliárd forintnyi volt az új DPD90+ állomány növekedése (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül). A DPD90+ ráta q/q 0,4%-ponttal 11,7%-ra mérséklődött, miközben fedezettsége 84,0% volt.

A korábbi negyedévek csökkenő trendje után 1Q-ban az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q 2%-kal bővült, éves szinten azonban 3%-os a visszaesés. Ezen belül a jelzáloghitel portfólió az elmúlt negyedévben 2%-kal zsugorodott, a fogyasztási hitelállomány viszont 2%-kal nőtt. A nagyvállalati állományok dinamikusan, 8%-kal bővültek és folytatódott a mikro- és kisvállalkozói hitelek növekedése is (+2%). Az OTP Bank vállalati

hitelekben mért piaci részaránya² 14,5%-ra nőtt (+0,7%-pont q/q és +1,4%-pont y/y).

Bár a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állománya a tárgyidőszakban csökkent, az új igénylések y/y 69%-kal, a folyósítások pedig 46%-kal ugrottak meg. A bank piaci részaránya az új kihelyezések terén 24,8% volt.

Az árfolyamszűrt betétállomány (retail kötvényekkel együtt) a kiváló likviditási pozíció által is támogatott árazási politika mellett q/q stagnált (+4% y/y). Ezzel a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató 48% volt (+1%-pont q/q).

Az **OTP Alapkezelő** a tárgyidőszakban 1 milliárd forintot meghaladó eredményt ért el, ami q/q és y/y egyaránt visszaesést jelez, ez elsősorban a nettó díj- és jutalékbevételek csökkenésével magyarázható. Az alap- és vagyonkezelt állomány (1.520 milliárd forint) q/q 4%-kal csökkent (-7% y/y). A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját, piaci részaránya 22,8%.

A **Merkantil Csoport** 502 millió forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, ami lényegesen meghaladja mind a bázisidőszak, mind pedig az előző negyedév eredményét. A javuló teljesítmény döntően a kockázati költségek számottevő visszaesésének köszönhető. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q 1%-kal nőtt.

Külföldi csoporttagok teljesítménye: ismét valamennyi leánybank nyereséget produkált (a Touch Bankot leszámítva), ezen belül erős bolgár eredmény, tovább javuló orosz és ukrán működés

A **bolgár leánybank** folytatta kiváló teljesítményét és az első negyedévben 13,8 milliárd forintos adózott eredményt realizált. A q/q 29%-kal megugró profit döntően a negyedére visszaeső kockázati költségeknek köszönhető. A q/q 4%-kal csökkenő működési eredményt a 9%-kal alacsonyabb bevételek, valamint a 16%-kal mérséklődő működési költségek alakították. A bevételeken belül a nettó kamateredmény q/q 2%-kal zsugorodott, míg a nettó díj- és jutalékeredmény változatlan maradt.

Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnált, y/y 1%-kal bővült. Az erős folyósítási dinamikának köszönhetően a fogyasztási kölcsön és vállalati hitelállományok piaci részaránya javult q/q (30,9% és 7,3%). Az árfolyamszűrt betétállomány q/q változatlan maradt, míg y/y az árazási lépések ellenére 14%-os a bővülés. Ezzel a nettó hitel/betét mutató aránya nem változott q/q (67%).

A portfólió minősége stabil, az előző negyedévekhez hasonlóan minimális volt a késedelmes hitelállomány növekedése (0,9 milliárd forint), a DPD90+ ráta tovább mérséklődött (14,6%, -0,2%-pont q/q), fedezettsége 96%-os. A nettó kamatmarzs (4,82%) a menedzsment várakozásával összhangban q/q erodálódott (-22 bp), ezzel párhuzamosan a kockázati költségráta q/q számottevően mérséklődött (2015 4Q: 2,0%, 2016 1Q: 0,46%).

Az előző negyedév közel nullszaldós eredménye után az **orosz leánybank** az első negyedévben már 2,6 milliárd forintos profitot ért el (a Touch bank eredménye nélkül). Az eredményszámok alakulásakor érdemes figyelembe venni, hogy a deviza árfolyammozgásoknak ezúttal is jelentős torzító hatása volt: a RUB/HUF átlagárfolyam q/q 12%-kal, y/y pedig 13%-kal gyengült.

A kedvező eredmény elsősorban a kockázati költségek rubelban 17%-os q/q visszaesésének, illetve a működési eredmény 10%-os bővülésének köszönhető. Az árfolyamszűrt teljesítő állományok q/q 6%-os csökkenése ellenére az összes bevétel 2%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 6%-kal javult, amiben főleg a forrásköltségek mérséklődése játszott szerepet. Kedvező, hogy a fogyasztói árindex első negyedévi 2,1%-os emelkedése ellenére a működési költségek rubelban q/q 7%-kal csökkentek.

A portfólió romlása közel az előző negyedévi szinten alakult (a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése eladások, leírások nélkül 2015 4Q: 16, 2016 1Q: 17 milliárd forint), ugyanakkor ez majdnem fele az egy évvel ezelőtti állomány-növekedésnek (32 milliárd). A DPD90+ ráta q/q 3,1%-ponttal 22,5%-ra emelkedett, fedezettsége enyhén csökkenő (112,6%). Kedvező, hogy a már korábban is javuló kockázati profit mutató áruhitelzésnél a kockázati költségráta 8,6%-ról 7,0%-ra csökkent q/q és a személyi hiteleknel szintén 10% alatti a ráta, míg a hitelkártyánál a februári és márciusi adatok mutatnak lényegi javulást.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q 6%-kal csökkent (-21% y/y). A bázisidőszakhoz képest erősödött az áruhitel és személyi hitel folyósítás (az áruhiteleknel y/y 37%-kal nőttek az újonnan kihelyezett állományok) és februártól újra beindult a hitelkártyák keresztértékesítése. Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 22%-kal, q/q 10%-kal esett vissza, a bank nettó hitel/betét mutatója ismét 100% fölé emelkedett.

A 2015-ben eredményesen végrehajtott költségcsökkentési projekt gyakorlatilag befejeződött, a tárgyidőszakban már nem került sor újabb fiókbezárásra, az alkalmazotti létszám (ügynökök nélkül) viszont közel 600 fővel csökkent.

Kedvező, hogy miközben a bank nettó kamatmarzsa q/q stabil maradt forintban (16,7%, +3,1%-pont y/y),

² 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.

a kockázati költségráta számottevően, 10,0%-ra mérséklődött (-2,4%-pont q/q és -9,3%-pont y/y).

A **Touch Bank**, az elkülönülten bemutatott orosz online banki tevékenység 1 milliárd forintot meghaladó veszteséget realizált a tárgyidőszakban, ez fele az előző negyedévinek, döntően a működési költségek csökkenése eredményeként. A bank eddig elsősorban a betétgyűjtésben volt sikeres, az állomány meghaladja a 7,5 milliárd forintot (+68% q/q), a hitelállomány minimális.

Az **ukrán leánybank** az első negyedévben 0,9 milliárd forintos eredményt realizált, ami éles fordulatot jelent az előző 2 év zömmel veszteséges negyedévei után.

A folyamatokat reálisabban bemutató, hrivnyában vett eredmény sorok q/q a következőképp alakultak: a működési eredmény 129%-kal javult, ezen belül a nettó kamatbevételek 37%-kal nőttek; a működési költségek 8%-kal mérséklődtek. Ezzel egy időben a kockázati költségek 75%-kal estek vissza.

A bank nettó kamatmarzsa q/q több mint 300 bp-tal javult (11,4%), a kockázati költségráta 4,4%-ra mérséklődött (2015 1Q: 19,3%, 4Q: 12,2%).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány q/q 3%-kal bővült (-18% y/y). A negyedéves hitelállomány növekedés a bővülő corporate hitel és lízing kihelyezésekhez köthető. Az áruhitel kihelyezés 15%-kal nőtt y/y. A személyi hitelek és hitelkártyák értékesítését továbbra is óvatosság jellemzi.

A DPD90+ ráta 47,5%-ra csökkent (-1,1%-pont q/q), ezen belül a jelzáloghitelek esetében 76,6%, ugyanakkor a vállalati portfóliónál „csak” 15,2% a ráta és csökkenő trendet mutat. A DPD90+ portfólió fedezettsége 120,4%, ami 17,8%-ponttal magasabb, mint egy éve.

A betétállomány q/q 3%-kal csökkent, y/y alapon azonban 7%-kal nőtt a portfólió. A bank nettó hitel/betét mutatója enyhén emelkedett és 89%-on állt.

A korábbi negyedévekben végrehajtott jelentős költség-racionalizációt követően sem a fiókszám, sem pedig az alkalmazotti létszám nem változott érdemben q/q.

A Csoporttól kapott finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke összege dollárban nem változott 1Q során, így március végén 103 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki (ezen belül a bank felé fennálló összeg 8, a lízing felé 38, a faktoring cég felé 57 milliárd forintnyi volt).

2016 1Q-tól a korábban a korrekciós tételek között bemutatott krími és kelet-ukrajnai kockázati költségek immár az ukrán operáció eredményei között kerülnek bemutatásra.

A **román leánybank** 2016 első negyedévében 600 millió forintot meghaladó adózott eredményt realizált. Az eredményt a q/q 27%-kal javuló

bevételek, a 17%-kal visszaeső működési kiadások, illetve a 73%-kal növekvő kockázati költségek alakították (ezen belül a hitelkockázati költségek csökkentek). Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q 3%-kal, y/y 5%-kal zsugorodott – a negyedéves állománycsökkenés jelentős részben a CHF jelzáloghitelek konverziójához köthető, mindeközben a vállalati állományok stagnáltak. A betétállomány q/q 2%-kal csökkent, y/y viszont 3%-kal bővült. A DPD90+ mutató 18,7%-ra nőtt (+2,0%-pont q/q), céltartalékkal való fedezettség 74%-os.

A **horvát leánybank** 846 millió forintos adózott eredményt ért el a tárgyidőszakban (+61% q/q). A javulás a kockázati költségek 32%-os mérséklődésének köszönhető; a működési eredmény 20%-kal elmaradt az előző negyedévitől, ami főként a működési költségek bázishatás miatti növekedésével magyarázható. A nettó kamatmarzs 0,2%-ponttal javult q/q és y/y egyaránt, mindez kedvezően hatott a kamateredmény alakulására (+3% q/q és +8% y/y). Az árfolyamszűrt hitelállomány az elmúlt három hónapban 2%-kal zsugorodott. A DPD90+ arány enyhén emelkedett (13,5%), a céltartalék fedezettség 73%-ra nőtt.

A **szlovák leánybank** első negyedévi eredménye 351 millió forint volt (-20% y/y) szemben az előző negyedév 199 millió forintos veszteségével. Az eredményt a 7%-kal javuló működési eredmény, valamint a q/q 28%-kal visszaeső kockázati költségek alakították. A nettó kamatmarzs (3,22%) y/y és q/q egyaránt stabil. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q 1%-kal, y/y 5%-kal bővült, ezen belül is a lakossági állománydinamika volt erősebb. A bank DPD90+ mutatója q/q enyhén nőtt (10,1%), fedezettsége változatlan (61,2%).

A **szerb leánybank** 30 millió forintos nyereséget könyvelhetett el az első negyedévben. A korábbi negyedévekhez hasonlóan az eredményt ezúttal is a kockázati költségek dinamikája alakította (q/q tizedére csökkent). A működési eredmény jelentősen visszaesett (-71%), valamennyi bevételi sor erodálódott. Az árfolyamszűrt hitelállomány növekedése megtorpant (-2% q/q), viszont a fogyasztási hitelportfólió tovább nőtt (+2%) A DPD90+ arány tovább csökkent (38,8%), fedezettsége javult (75,5%).

A **montenegrói leánybank** az elmúlt három hónapban 112 millió forintos adózott eredményt realizált. A nyereség jórészt a q/q 41%-kal visszaeső kockázati költségnek köszönhető, emellett a működési eredmény is 15%-kal javult, köszönhetően a működési költségek hasonló arányú visszafogásának. Az árfolyamszűrt hitelportfólió stagnált, ezen belül azonban a vállalati állományok 1%-kal bővültek, a betétállomány 5%-kal mérséklődött. A DPD90+ hitelek aránya q/q csökkent, a céltartalék-fedezettség az alacsonyabb kockázati költség ellenére is javult.

Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 2016 1Q végén 13,2% volt, q/q 0,1%-ponttal csökkent. A konszolidált tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza sem a Csoport 1Q eredményét, sem az elhatárolt osztalékot.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója (CET1) 2016. március végén 22,4% volt, ami negyedéves összevetésben 0,2%-pontos csökkenést jelent. Az egyedi tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza a Bank 1Q eredményét.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve OTP Jelzálogbank hitelbesorolása a tárgyidőszakban nem változott, ennek megfelelően a hosszú lejáratú deviza betétek minősítése 'Ba2/BB' (Moody's/S&P), a kilátás mind a Moody's, mind pedig az S&P részéről pozitív.

Az orosz leánybank 2015 februárjában kezdeményezte a Moody's-nál a minősítési szolgáltatás felmondását, a bank minősítéseit 2016. május 11-én visszavonták. A Fitch besorolása változatlan az orosz bankra (BB), stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeznek: Rahimkulov család (8,91%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,68%), Groupama Csoport (8,27%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK**Magyarország**

- 2016. április 7-én elhunyt Braun Péter, az OTP Bank Nyrt. igazgatósági tagja.
- 2016. április 14-i hatállyal Dr. Pongrácz Antal alelnök, vezérigazgató-helyettes, a Törzskari Divízió vezetőjének, valamint Dr. Gresa István vezérigazgató-helyettes, a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének munkaviszonya – nyugdíjba vonulásra tekintettel – megszűnt. A Bank elnök-vezérigazgatója 2016. április 15-től kezdődően a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió irányításával megbízott divízió vezetőként Kiss-Haypál György urat bízta meg. A Törzskari Divízióhoz tartozó tevékenységek irányítását a Bank elnök-vezérigazgatója magához vonta, ez a divízió megszűnt.
- 2016. április 15-i hatállyal Kovács Antal György, az OTP Bank Nyrt. Felügyelő Bizottságának egyik munkavállalói küldöttje lemondott felügyelő bizottsági tagságáról.
- Az OTP Bank Nyrt. 2016. április 15-én megtartott Közgyűlése Dr. Csányi Sándor urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Erdei Tamás György urat, Dr. Gresa István urat, Kovács Antal György urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Dr. Utassy László urat, Dr. Vörös József urat és Wolf László urat az Igazgatóság tagjának választotta 2020. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2021. április 30-ig.
- Az OTP Bank Nyrt. 2016. április 15-én megtartott Közgyűlése Rudas Ágnes úrhölgyet a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta a 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig.
- 2016. április 27-én a Magyar Nemzeti Bank 15 bázisponttal, 1,20%-ról 1,05%-ra csökkentette az irányadó kamatszintet.
- Varga Mihály gazdasági miniszter 2016. április 28-án bejelentette, hogy a magyar kormány a Magyar Államkincstárhoz vinné át az önkormányzatok számláit.
- 2016. május 5-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette, hogy a gazdaság élénkítésének eszközeként a SREP vizsgálatok keretében új, az intézmények tőke megfelelésén keresztül ható ösztönzőt vezet be. A jegybank ennek keretében úgy ösztönözné a pénzügyi intézmények kis- és középvállalkozói (kkv) hitelezését, hogy a teljes 2016. évi nettó kkv-hitelkihelyezésük tőkekövetelményének egy részét vagy egészét elengedi. A kedvezmény – amelynek mértéke legfeljebb a tőkefenntartási puffer lehet – attól függ, hogy mekkora volt az adott pénzügyi intézmény tényleges kkv-hitelezése ahhoz viszonyítva, amit az intézmény az MNB által korábban meghirdetett Piaci Hitelezési Programban vállalt.

Oroszország

- 2016. április 12-én az Orosz Betétbiztosítási Alap (DIA) bejelentette, hogy megnöveli a pénzintézetek által a betétek után fizetett negyedévenkénti hozzájárulás eddigi 0,10%-os szintjét 0,12%-ra. A változás 2016 3Q-tól lép életbe.
- 2016. április 22-én a Moody's Hitelminősítő megerősítette Oroszország szuverén Ba1 besorolását a március 4-én történt leminősítés felülvizsgálatának eredményeképp.
- Az OTP Bank Oroszország 2015. februári kérésének megfelelően a Moody's 2016. május 11-én visszavonta az orosz leánybank hitelbesorolásait.

Ukrajna

- 2016. április 14-én Volodimir Grojszman vezetésével megalakult az új ukrán kormány. A parlament által jóváhagyott cselekvési program egyik első lépéseként az IMF korábbi feltételeinek részeként május 1-i hatállyal a piaci ár közelébe emelték a lakossági áram fogyasztói árát.
- Április 21-én az ukrán jegybank 300 bázisponttal, 22%-ról 19%-ra csökkentette az irányadó kamatszintet.

Románia

- Április 28-án Klaus Johanniss államfő kihirdette a jelzáloghitel-törlesztést kiváltó ingatlanátadásról szóló törvényt, mely május közepén hatályba léphet. A törvény lehetővé teszi, hogy egy hitelfelvevő átadja a banknak az ingatlanfedezetet, és ezzel megszabaduljon a teljes adósságától, akkor is, ha az ingatlan értéke nem fedezi a hitelszerződésben vállalt fizetési kötelezettségeit. Az ún. Prima Casa program keretében folyósított hitelek, valamint a 250 ezer eurónál nagyobb hitelek nem tartoznak a törvény hatálya alá.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	1.913	26.694	34.253	28%	
Korrekciós tételek (összesen)	-26.520	10.099	-13.344	-232%	-50%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	2	-10	68	-780%	
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	0	3.982	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.745	-258	-13.413		-53%
A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség (társasági adó után)	0	-662	0	-100%	
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	0		-100%
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	7.417	7.576	0	-100%	-100%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	0	0		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	-104	-2	0	-100%	-100%
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	0	0		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	71	-163	-		
Donyeck-i és Iuganzszi kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-1.172	-365	-		
Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	0		-100%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	28.433	16.595	47.598	187%	67%
Korrekciós tételek hatása nélkül					
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	26.214	19.933	45.412	128%	73%
OTP CORE (Magyarország) ²	29.388	27.892	28.898	4%	-2%
Corporate Center (adózott) ³	-231	-1.627	-1.637	1%	609%
OTP Bank Oroszország ⁴	-10.721	-26	2.609		-124%
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-731	-2.058	-1.054	-49%	44%
OTP Bank Ukrajna ⁶	-10.184	-13.166	856	-107%	-108%
DSK Bank (Bulgária) ⁷	17.605	10.650	13.784	29%	-22%
OBR (Románia) ⁸	402	-1.022	616	-160%	53%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	109	-759	30	-104%	-73%
OBH (Horvátország) ¹⁰	75	527	846	61%	
OBS (Szlovákia) ¹¹	439	-199	351	-277%	-20%
CKB (Montenegró) ¹²	63	-278	112	-140%	78%
Leasing	395	189	788	317%	100%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	242	294	502	71%	107%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹⁴	152	-105	286	-373%	88%
Alapkezelés eredménye	1.437	946	1.048	11%	-27%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	1.337	1.604	1.017	-37%	-24%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	100	-657	30	-105%	-69%
Egyéb magyar leányvállalatok	166	-2.262	657	-129%	297%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	35	-16	18	-211%	-50%
Kiszűrések	186	-2.195	-325	-85%	-275%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	31.088	23.705	29.112	23%	-6%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	-2.655	-7.110	18.486	-360%	-796%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	-9%	-43%	39%	82%	-516%

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)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.913	26.694	34.253	28%	
Korrektív tételek (összesen)	-26.521	10.099	-13.344	-232%	-50%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	2	-10	68	-774%	
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	3.982	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.745	-258	-13.413		-53%
A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség (társasági adó után)	0	-662	0	-100%	
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	0		-100%
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	7.417	7.576	0	-100%	-100%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	0	0		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	-104	-2	0	-100%	-100%
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	0	0	-100%	
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	71	-163	-		
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-1.172	-365	-		
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	0		-100%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény	28.434	16.595	47.598	187%	67%
korrekciós tételek hatása nélkül					
Adózás előtti eredmény	30.683	23.939	63.985	167%	109%
Működési eredmény	95.479	76.210	84.610	11%	-11%
Összes bevétel	189.550	182.849	177.501	-3%	-6%
Nettó kamatbevétel	142.727	133.279	129.041	-3%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	37.293	43.449	38.819	-11%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.530	6.121	9.641	58%	1%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	3.917	2.144	3.311	54%	-15%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	3.707	2.145	3.192	49%	-14%
Nettó egyéb bevételek	1.906	1.832	3.139	71%	65%
Működési költség	-94.071	-106.640	-92.891	-13%	-1%
Személyi jellegű ráfordítások	-46.135	-48.482	-45.383	-6%	-2%
Értékcsökkenés	-9.953	-14.141	-10.433	-26%	5%
Dologi költségek	-37.983	-44.016	-37.074	-16%	-2%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-64.468	-52.733	-20.794	-61%	-68%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-61.145	-48.388	-20.745	-57%	-66%
Egyéb kockázati költség	-3.323	-4.345	-49	-99%	-99%
Egyedi tételek összesen	-328	462	169	-63%	-152%
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	-679	-	-		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	0		
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	352	462	169	-63%	-52%
Társasági adó	-2.249	-7.344	-16.388	123%	629%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	9,4%	5,4%	15,5%	10,2%p	6,2%p
ROA (korrigált)	1,1%	0,6%	1,8%	1,2%p	0,7%p
Működési eredmény marzs	3,57%	2,82%	3,17%	0,35%p	-0,40%p
Teljes bevétel marzs	7,09%	6,78%	6,66%	-0,12%p	-0,43%p
Nettó kamatmarzs	5,34%	4,94%	4,84%	-0,10%p	-0,50%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,39%	1,61%	1,46%	-0,15%p	0,06%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,36%	0,23%	0,36%	0,13%p	0,01%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,52%	3,95%	3,48%	-0,47%p	-0,03%p
Kiadás/bevétel arány	49,6%	58,3%	52,3%	-6,0%p	2,7%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,66%	2,98%	1,31%	-1,67%p	-2,35%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,65%	2,98%	1,31%	-1,68%p	-2,35%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,41%	1,95%	0,78%	-1,17%p	-1,63%p
Effektív adókulcs	7,3%	30,7%	25,6%	-5,1%p	18,3%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	25%	27%	27%	0%p	3%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	8	104	128	24%	
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	8	104	128	24%	
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	107	64	178	178%	67%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	106	64	178	178%	67%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2016. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Átfogó eredménykimutatás	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.913	26.694	34.253	28%	
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	1.699	-98	6.630		290%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	3.944	30	-350		-109%
Átváltási különbözet	-33.726	-18.364	4.825	-126%	-114%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-171	0	-100%	
Nettó átfogó eredmény	-26.170	8.090	45.359	461%	-273%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	-26.067	8.382	45.233	440%	-274%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-103	-292	126	-143%	-222%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	309	313	312	0%	1%
HUF/CHF	289	288	285	-1%	-2%
HUF/USD	275	286	283	-1%	3%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.714.446	10.718.848	10.729.882	0%	0%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	2.305.973	1.878.961	1.806.940	-4%	-22%
Bankközi kihelyezések	214.115	300.569	248.349	-17%	16%
Pénzügyi eszközök valós értéken	307.340	253.782	254.232	0%	-17%
Értékesíthető értékpapírok	936.231	1.305.486	1.453.579	11%	55%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.600.815	5.409.967	5.423.478	0%	-3%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	5.651.145	5.420.134	5.423.478	0%	-4%
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.680.788	6.423.588	6.428.215	0%	-4%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	6.724.683	6.427.332	6.428.215	0%	-4%
ebből: Retail hitelek	4.506.469	4.270.530	4.205.123	-2%	-7%
Jelzáloghitelek	2.462.705	2.327.572	2.268.398	-3%	-8%
Fogyasztási hitelek	1.566.030	1.448.017	1.443.130	0%	-8%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	477.734	494.941	493.594	0%	3%
Corporate hitelek	1.921.417	1.891.424	1.962.637	4%	2%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.798.778	1.797.768	1.876.857	4%	4%
Önkormányzati hitelek	122.639	93.656	85.780	-8%	-30%
Gépjárműfinanszírozás	235.573	209.583	209.547	0%	-11%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	61.224	55.795	50.908	-9%	-17%
Hitelek értékvesztése	-1.079.973	-1.013.620	-1.004.737	-1%	-7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-1.073.538	-1.007.199	-1.004.737	0%	-6%
Részvények, részesedések	25.402	10.028	9.232	-8%	-64%
Lejáratig tartandó értékpapírok	660.948	926.677	902.560	-3%	37%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	362.061	349.469	348.764	0%	-4%
ebből: Goodwill (nettó)	103.401	95.994	98.050	2%	-5%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	258.661	253.475	250.714	-1%	-3%
Egyéb eszközök	301.561	283.909	282.748	0%	-6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.714.446	10.718.848	10.729.882	0%	0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	736.086	533.310	477.832	-10%	-35%
Ügyfélbetétek	7.567.531	7.984.579	7.936.527	-1%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt¹)	7.643.805	7.981.577	7.936.527	-1%	4%
ebből: Retail betétek	5.287.268	5.670.960	5.612.348	-1%	6%
Lakossági betétek	4.518.512	4.747.798	4.714.961	-1%	4%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	768.756	923.163	897.387	-3%	17%
Corporate betétek	2.325.681	2.291.076	2.305.903	1%	-1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.793.555	1.883.135	1.676.682	-11%	-7%
Önkormányzati betétek	532.126	407.940	629.221	54%	18%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	30.856	19.542	18.276	-6%	-41%
Kibocsátott értékpapírok	253.763	239.376	236.644	-1%	-7%
ebből: Retail kötvények	56.285	64.777	62.743	-3%	11%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	197.478	174.599	173.901	0%	-12%
Egyéb kötelezettségek	716.924	493.140	604.238	23%	-16%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	244.017	234.784	242.125	3%	-1%
Saját tőke	1.196.125	1.233.659	1.232.515	0%	3%
Mutatószámok	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt ¹)	88%	80%	81%	1%p	-7%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt ¹)	73%	67%	67%	0%p	-6%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.216.070	1.085.694	1.086.453	0%	-11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	18,4%	17,0%	17,0%	0,0%p	-1,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	88,8%	93,4%	92,5%	-0,9%p	3,7%p

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2016. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Konszolidált tőke megfelelés - Bazel3	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,1%	16,2%	15,9%	-0,3%p	-0,2%p
Tier1 ráta	13,0%	13,3%	13,2%	-0,1%p	0,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,0%	13,3%	13,2%	-0,1%p	0,2%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.110.492	1.064.383	1.064.183	0%	-4%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	895.949	873.124	881.189	1%	-2%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	895.949	873.124	881.189	1%	-2%
Járolékos (Tier2) tőke	214.542	191.259	182.994	-4%	-15%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	94.559	92.093	90.563	-2%	-4%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.894.550	6.576.258	6.693.455	2%	-3%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.506.573	5.245.874	5.235.513	0%	-5%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.387.977	1.330.384	1.457.943	10%	5%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	299	313	314	0%	5%
HUF/CHF	286	289	287	-1%	0%
HUF/USD	279	287	277	-3%	-1%

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

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	29.388	27.892	28.898	4%	-2%
Társasági adó	-5.932	-4.441	-10.798	143%	82%
Adózás előtti eredmény	35.319	32.333	39.696	23%	12%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	39.667	40.483	40.294	0%	2%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	86.691	92.636	88.475	-4%	2%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	63.776	61.641	58.402	-5%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	21.344	24.975	22.742	-9%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	1.571	6.020	7.331	22%	367%
Működési költség	-47.025	-52.153	-48.180	-8%	2%
Összes kockázati költség	-4.019	-8.612	-767	-91%	-81%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.007	-7.177	-36	-100%	-96%
Egyéb kockázati költség	-3.012	-1.435	-731	-49%	-76%
Egyedi tételek összesen	-328	462	169	-63%	-152%
Devizaswap-átértékelési eredmény	-679	-	-		
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	352	462	169	-63%	-52%
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	68.033	64.368	61.520	-4%	-10%
Nettó kamateredmény	48.342	42.349	40.503	-4%	-16%
Nettó díjak, jutalékok	18.912	21.065	19.969	-5%	6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	780	954	1.048	10%	34%
CORPORATE					
Összes bevétel	10.940	11.258	9.417	-16%	-14%
Nettó kamateredmény	7.272	7.038	6.431	-9%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	3.440	3.941	2.680	-32%	-22%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	228	279	306	10%	34%
Treasury ALM					
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	7.487	16.139	16.516	2%	121%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	8.163	12.253	11.468	-6%	40%
Nettó díjak, jutalékok	-1.008	-105	93	-189%	-109%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	332	3.991	4.954	24%	
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE	10,2%	9,2%	9,6%	0,4%p	-0,5%p
ROA	1,7%	1,6%	1,7%	0,1%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,3%	2,4%	2,4%	0,0%p	0,1%p
Teljes bevétel marzs	5,01%	5,44%	5,20%	-0,24%p	0,18%p
Nettó kamatmarzs	3,69%	3,62%	3,43%	-0,19%p	-0,26%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,23%	1,47%	1,34%	-0,13%p	0,10%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,09%	0,35%	0,43%	0,08%p	0,34%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,7%	3,1%	2,8%	-0,2%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	54,2%	56,3%	54,5%	-1,8%p	0,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,16%	1,18%	0,01%	-1,18%p	-0,15%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	0,15%	1,18%	0,01%	-1,18%p	-0,15%p
Effektív adókulcs	16,8%	13,7%	27,2%	13,5%p	10,4%p

- Az OTP Core 2016. első negyedévi korrigált adózott eredménye 28,9 milliárd forint volt, mely 4%-kal magasabb az előző negyedévi eredményénél, de 2%-kal elmarad a 2015 1Q-tól,
- A nettó kamateredmény q/q 5%-kal, y/y 8%-kal csökkent
- A működési költségek a 2015. utolsó negyedévi bázisról 8%-kal mérséklődtek, míg y/y 2%-kal emelkedtek
- A hitelkockázati költségek éves és negyedéves összehasonlításban egyaránt jelentősen csökkentek
- A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya tovább csökkent (-2% q/q), a teljes hitelállományhoz mért aránya 11,7%-ra javult (-1,4%-pont y/y)
- A bruttó hitelek 2010 4Q óta először tudtak nőni negyedéves szinten (árfolyamszűrten)
- A mikro- és kisvállalati hitelek állománya dinamikusabban bővült (+2% q/q, +13% y/y árfolyamszűrten). A corporate hitelek a megelőző negyedévi 4%-os q/q bővülés után 1Q-ban q/q 8%-kal növekedtek

Eredményalakulás

A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását az OTP Core eredménykimutatása nem tartalmazza. Ezt a tételt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleget ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az OTP Core 2016. első negyedévében 28,9 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek⁴ hatása nélkül, ami 4%-kal magasabb az előző negyedévi, de 2%-kal elmarad a 2015 1Q-ban elért eredménytől.

A társasági adóterhelés a 2015 4Q és 2015 1Q szintnél is magasabban alakult, melyet a korábbi időszakokhoz hasonlóan a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás is befolyásolt, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban.

A tárgyidőszak előtti eredmény mind negyedéves, mind éves összehasonlításban jelentősen emelkedett (q/q +23%, y/y +12%).

A negyedéves emelkedés jelentős részben az összes kockázati költség soron látható nagyságrendi

csökkenés eredménye: az összes kockázati költség q/q 7,8 milliárd forinttal csökkent. Ezt részben egy vállalati követelés értékesítéséhez kapcsolódó céltartalék felszabadítás is támogatta. A hitelminőségi trendek kedvezőek maradtak: a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya eladások és leírások hatására tovább zsugorodott, így a teljes hitelportfólióban mért aránya q/q 0,4%-ponttal 11,7%-ra csökkent. A DPD90+ hitel képződés árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 5 milliárd forintot ért el 1Q-ban.

Éves összehasonlításban a kockázati költségek javulásán túl a 2%-kal magasabb bevételek is támogatták az adózott eredmény javulását, mivel a nettó kamateredmény 8%-os mérséklődését ellensúlyozta a nem kamat jellegű bevételek jelentős növekedése.

Negyedéves összevetésben a nettó kamatbevétel 5%-kal csökkent. Ez a kamatbevételek erodálódásának következménye, melyet a kamatráfordítások q/q 14%-os mérséklődése csak tompítani tudott. A nettó kamateredmény 3,2 milliárd forintos q/q csökkenéséből mintegy 0,6 milliárd forintot naptárhatás magyaráz. A teljesítő hitelportfólión belüli szerkezeti átrendeződés folytatódott, az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya tovább emelkedett. A negyedéves átlagos teljesítő hitelállomány q/q 2%-kal bővült, melyből a corporate hitelek állománya 7%-os növekedést mutatott, míg a retail állomány 1%-kal csökkent. A nettó kamatmarzs 1Q-ban 3,43%-ra csökkent (-19 bp q/q, -26 bp y/y).

A nettó díj- és jutalékeredmény negyedéves csökkenését nagyrészt az magyarázza, hogy 2015-höz hasonlóan a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket a tárgyév megelőző évi tranzakciós adatok alapján egy összegben, előre kell megfizetni. Ennek összege 2015 1Q-ban és 2016 1Q-ban egyaránt 1,6 milliárd forint volt. Éves összevetésben 7%-kal emelkedett a díjak és jutalékok nettó bevétele.

Az egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek tovább javultak a negyedév során, amit az ingatlan befektetési jegyeken realizált nyereség hatására továbbra is erős értékpapír eredmény mellett a devizaárfolyam eredmény kedvező alakulása is támogott.

Az egyedi bevételi tételek nagysága 169 millió forintot ért el a negyedévében, mely teljes egészében a sajátrészcseré ügylet eredményéhez kötődik.

Az 1Q működési költségek q/q 8%-kal csökkentek, főként szezonális okok miatt. Ezzel szemben y/y 2%-os, mintegy 1,2 milliárd forintos emelkedés történt, melyből 0,4 milliárd forintot a felügyeleti díjak emelkedése okozott (OBA, Beva és Szanálási Alapba fizetett díjak), valamint 0,8 milliárd forinttal emelkedett az egyéb eredményt terhelő adók nagysága is, ez elsősorban az iparüzési adó és az

⁴ A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása, valamint az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése.

innovációs járulék összegének emelkedéséből származik. A dologi költségeken belül az IT jellegű költségek növekedtek, melyet az egyéb dologi költségeken elért megtakarítás ellensúlyozott.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.895.929	6.774.200	6.920.680	2%	0%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.222.887	2.145.475	2.196.970	2%	-1%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.236.171	2.147.166	2.196.970	2%	-2%
Bruttó hitelek	2.494.135	2.394.362	2.437.706	2%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.509.952	2.394.094	2.437.706	2%	-3%
Retail hitelek	1.727.443	1.624.462	1.608.296	-1%	-7%
Jelzáloghitelek	1.224.880	1.163.744	1.138.156	-2%	-7%
Fogyasztási hitelek	372.623	316.961	323.326	2%	-13%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	129.940	143.756	146.814	2%	13%
Corporate hitelek	782.508	769.633	829.410	8%	6%
Közép- és nagyvállalati hitelek	732.047	748.491	806.050	8%	10%
Önkormányzati hitelek	50.461	21.142	23.359	10%	-54%
Hitelekre képzett céltartalékok	-271.249	-248.887	-240.736	-3%	-11%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-273.781	-246.928	-240.736	-3%	-12%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.377.783	4.559.728	4.568.904	0%	4%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.399.129	4.552.571	4.568.904	0%	4%
Retail betétek + retail kötvény	2.580.653	2.857.914	2.837.408	-1%	10%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.157.275	2.356.519	2.338.443	-1%	8%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	56.285	64.777	62.743	-3%	11%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	423.377	501.394	498.965	0%	18%
Corporate betétek	1.818.476	1.694.658	1.731.496	2%	-5%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.370.702	1.332.184	1.157.184	-13%	-16%
Önkormányzati betétek	447.774	362.474	574.312	58%	28%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	525.058	376.886	442.823	17%	-16%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	194.577	202.309	197.431	-2%	1%
Saját tőke	1.147.163	1.210.949	1.202.418	-1%	5%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	326.269	290.052	285.253	-2%	-13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,1%	12,1%	11,7%	-0,4%p	-1,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	83,1%	85,8%	84,4%	-1,4%p	1,3%p
Piaci részesedés (%)³	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	18,8%	19,1%	19,5%	0,3%p	0,6%p
Betétek	26,4%	25,8%	26,5%	0,7%p	0,1%p
Mérlegfőösszeg	27,2%	26,1%	26,3%	0,2%p	-0,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	51%	47%	48%	1%p	-3%p
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	16,6%	17,9%	17,4%	-0,5%p	0,7%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	6,0x	5,6x	5,8x		
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSzSz)	18,8%	26,6%	25,8%	-0,7%p	7,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSZSZ)	15,3%	22,6%	22,4%	-0,2%p	7,2%p

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelállománya 2010 4Q óta először tudott negyedéves alapon emelkedni (árfolyamhatástól tisztítva): 2016 1Q-ban 2%-kal emelkedett (-3% y/y). Ezen belül a vállalati állományok mind negyedéves, mind éves szinten növekedni tudtak. A mikro és kisvállalati hitelek állománya a 2015-ben tapasztalt dinamikus bővülést követően további 2%-kal növekedtek q/q (árfolyamszűrt), míg a közép- és nagyvállalati hitelek állománya az 1Q-ban történt jelentősebb folyósítások eredményeként q/q 8%-kal, y/y 10%-kal bővült (árfolyamszűrt).

A Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Hitelprogram (NHP) második szakaszának lezárását követően a Növekedéstámogató Program (NTP) keretén belül 2016. január 1-jétől elindult az NHP

harmadik szakasza. A negyedév végéig az OTP-nél az első pillérre allokált forint keret közel 75%-ának megfelelő összegben került rögzítésre hitelkérelem, mely a folyósítások felpörgésével támogathatja a vállalati hiteldinamikát.

Az NTP másik eleme a Piaci Hitelprogram (PHP), melyhez csatlakozva az OTP Csoport vállalta, hogy 2016-tól kezdődően három éven keresztül legalább évi 25 milliárd forinttal növeli a hazai kis- és középvállalati⁵ hitelállományát.

A bruttó hitelállomány növekedését elsősorban a közép- és nagyvállalati portfólió bővülése generálta.

⁵ A kis- és középvállalatok meghatározása az MNB definíciójának alapján történik, mely különbözik az OTP kimutatásaiban használt szegmens definíciótól.

2016 első negyedévében jelentős volumenű folyósításokra került sor, valamint további pozitív hatást jelentett, hogy egy ügyfél a negyedév során elkezdte faktoráltatni egy nagyobb partnerével szembeni követeléseit, mely a negyedév végén 29 milliárd forint összegű kereskedelmi faktorált állománynövekedést jelentett.

A lakossági hitelállomány csökkenő trendje q/q folytatódott, pozitívum azonban, hogy ezen belül a fogyasztási hitelek állománya a korábbi negyedévek folyamatos mérséklődésével szemben 1Q-ban 2%-kal emelkedni tudott.

A jelzáloghitelek esetében az új folyósítások ugyan kedvezően alakultak, ám továbbra sem tudták ellensúlyozni a törlesztések és előtörlesztések nagyságát, így az állomány tovább olvadt (-2% q/q, -7% y/y). A negyedév során befogadott jelzáloghitel igénylések összege az előző negyedévhez hasonlóan magas szinten alakult (-1% q/q), míg éves összehasonlításban jelentősen, 69%-kal emelkedett (az éves dinamikát a 2015 1Q-t érintő negatív bázishatás is támogatta). Az igényléseken belül nagymértékben emelkedett az államilag támogatott hitelek súlya, ami a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) kedvezőbb feltételeinek köszönhető. A támogatott lakáshitel igénybeadás q/q 16%-os, y/y 97%-os növekedésének következtében az összes lakáshitel igényen belüli részaránya 44%-ra emelkedett (az előző évi 36%-ról). A jelzáloghitelek folyósítása q/q 22%-kal csökkent, amit az erős év végi folyósítási teljesítmény magyaráz. Ezzel szemben y/y alapon 46%-os jelzáloghitel folyósítás növekedés látható. A CSOK által generált kereslet növekedés várhatóan az év második felében fog megmutatkozni a folyósított volumenek emelkedésében.

Az OTP-re jellemző magas piaci aktivitás látható az új feltételű CSOK esetében is. 2016 első negyedévében mintegy 1.800 igény érkezett a Bankhoz, melyet áprilisban további több mint 1.000 igénylés követett. A beadott kérelmek 13%-át képviselték a 3 vagy több gyerekeseknek szóló, új lakásra felvehető kiemelt támogatások, ez a támogatási volumen közel felét jelentette. A CSOK mellé az igénylők 65%-a kért hitelt.

A fogyasztási hitelállomány az alacsonyabb 4Q bázisról q/q 2%-kal emelkedett, míg y/y 13%-kal csökkent. Az OTP piaci részesedése továbbra is erős mind az állományok, mind a folyósítás tekintetében. A záró állomány esetében a piaci részesedés q/q 0,2%-ponttal 33,9%-ra emelkedett. A személyi kölcsön folyósításból vett piaci részesedés q/q 1,0%-ponttal 33,9%-ra mérséklődött.

2016 1Q-ban az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) a 2015. év végi szinten alakult, míg y/y 4%-kal emelkedett árfolyamszűrten. A retail betétek állománya (retail kötvényekkel együtt) a korábbi negyedévek dinamikus növekedését követően kismértékben csökkent (-1% q/q árfolyamszűrten), éves összehasonlításban a növekedés meghaladta a 10%-ot. A mikro- és kisvállalati betétek állománya stagnált a negyedévben, míg a közép- és nagyvállalati betétek záró állománya árfolyamszűrten 13%-kal csökkent q/q. Utóbbi csökkenést alapvetően a befektetési alapok betéteinek csökkenése okozta, az alapokból a negyedév során a tapasztalt pénzkiáramlással összhangban.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	1.337	1.604	1.017	-37%	-24%
Társasági adó	-243	-200	-184	-8%	-24%
Adózás előtti eredmény	1.580	1.804	1.202	-33%	-24%
Működési eredmény	1.580	2.012	1.202	-40%	-24%
Összes bevétel	1.912	2.762	1.588	-43%	-17%
Nettó kamatbevétel	0	0	0		
Nettó díjak, jutalékok	1.909	2.763	1.586	-43%	-17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3	-1	1	-217%	-63%
Működési költség	-332	-750	-386	-49%	16%
Egyéb kockázati költség	0	-208	0	-100%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.390	12.924	13.211	2%	7%
Saját tőke	5.008	8.314	9.475	14%	89%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.643	1.576	1.520	-4%	-7%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.167	1.079	1.010	-6%	-13%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	476	497	510	3%	7%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.294	1.204	1.138	-5%	-12%
pénzpiaci	403	378	334	-12%	-17%
kötvény	491	419	403	-4%	-18%
vegyes	19	21	22	3%	13%
részvény	108	109	109	0%	1%
garantált	113	105	99	-5%	-12%
egyéb	161	171	171	0%	6%

Az **OTP Alapkezelő** 2016. első negyedévi adózott eredménye 1,0 milliárd forintot ért el, amely 37%-kal alacsonyabb az előző negyedévben elért eredményénél és 24%-kal múlja alul az előző év ugyanezen időszakában elért eredményt. Az alap- és vagyonkezelt állományok mind negyedéves, mind éves szinten erodálódtak (-4% q/q, -7% y/y).

A bevételek nagyságát a nettó díj- és jutalék bevételek mozgatják, melyek q/q 43%-kal, y/y 17%-kal csökkentek. A negyedéves visszaesést nagyrészt a 2015 4Q-ban elszámolt sikerdíj bevétel magyarázza (melynek elszámolására év végén kerül sor). Az éves csökkenésben a kezelt állományok mérséklődése is közrejátszott.

A működési költségek q/q csökkenése a személyi jellegű költségek szezonális miatti bázishatás következménye. Ezzel szemben y/y 16%-os növekedés látható, melynek magyarázata technikai jellegű: a 2015. év utáni prémium kifizetések elhatárolása 2015-ben nem időarányosan történt.

A piac egészét tekintve, 2016 első negyedévében kismértékben csökkent a BAMOSZ tagok által

befektetési alapokban kezelt vagyon nagysága. A legjelentősebb tőkeáramlás a pénzügyi alapokat jellemezte, a jelenlegi alacsony kamatkörnyezetben az ilyen típusú alapok helyett a befektetők inkább a származtatott, az ingatlan és az abszolút hozamú alapokat keresik.

Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt állományokon is tapasztalható. A pénzügyi alapok állománya 12%-kal csökkent q/q, míg a vegyes alapok esetében 3%-os emelkedés látható. Az összes alap- és vagyonkezelt állomány q/q 4%-kal csökkent, mely meghaladta a teljes piacon kezelt állomány mérséklődését. Ennek következtében az OTP Alapkezelő piaci részesedése csökkent, de továbbra is őrzi piacvezető pozícióját. Piaci részesedése (piaci duplikációktól nem szűrve) 22,8% volt március végén. A piaci részesedés elmúlt egy évben tapasztalt csökkenését (-2,8%-pont) nagyrészt az OTP Csoport ügyfeleinek lakossági állampapírok irányába történt eltolódása magyarázza, mely eltolódás az OTP konzervatívabb ügyfélkörre miatt markánsabban jelentkezett.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	242	294	502	71%	107%
Társasági adó	178	-59	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	65	353	502	42%	676%
Működési eredmény	1.218	1.555	1.416	-9%	16%
Összes bevétel	2.742	3.135	2.884	-8%	5%
Nettó kamatbevétel	4.262	4.723	4.099	-13%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	-705	-567	-239	-58%	-66%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-815	-1.021	-976	-4%	20%
Működési költség	-1.524	-1.580	-1.468	-7%	-4%
Összes kockázati költség	-1.153	-1.203	-915	-24%	-21%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.129	-1.165	-886	-24%	-21%
Egyéb kockázati költség	-25	-38	-29	-25%	15%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	305.923	332.791	342.553	3%	12%
Bruttó hitelek	272.916	274.024	277.290	1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	273.607	274.032	277.290	1%	1%
Retail hitelek	16.687	22.239	22.101	-1%	32%
Corporate hitelek	67.379	82.724	86.935	5%	29%
Gépjármű hitelek	189.541	169.069	168.254	0%	-11%
Hitelek értékvesztése	-33.497	-36.075	-36.722	2%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-33.529	-36.072	-36.722	2%	10%
Ügyfélbetétek	6.239	10.910	12.121	11%	94%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	6.239	10.910	12.121	11%	94%
Retail betétek	2.533	3.280	5.455	66%	115%
Corporate betétek	3.706	7.630	6.666	-13%	80%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	213.966	256.997	268.618	5%	26%
Kibocsátott értékpapírok	34.398	35.004	34.928	0%	2%
Saját tőke	19.359	21.146	21.995	4%	14%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	37.887	29.451	32.313	10%	-15%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,9%	10,7%	11,7%	0,9%p	-2,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,70%	1,69%	1,29%	-0,39%p	-0,41%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,67%	1,69%	1,29%	-0,39%p	-0,38%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	88,4%	122,5%	113,6%	-8,8%p	25,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,4%	0,6%	0,2%p	0,3%p
ROE	5,0%	6,4%	9,4%	2,9%p	4,3%p
Teljes bevétel marzs	3,59%	3,77%	3,44%	-0,33%p	-0,16%p
Nettó kamatmarzs	5,59%	5,68%	4,88%	-0,79%p	-0,70%p
Kiadás/bevétel arány	55,6%	50,4%	50,9%	0,5%p	-4,7%p

A Merkantil Bank és Car 2016 első negyedévében összevontan 0,5 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, amely több mint duplája az előző év azonos időszaki 242 millió forintos eredménynek.

Az adózás előtti eredmény 42%-os q/q növekedése mögött a 9%-kal alacsonyabb működési eredmény és a q/q 24%-kal mérséklődő összes kockázati költség áll. Az összes bevétel q/q 8%-kal csökkent. Az 1Q nettó kamatbevétel valamint nettó díj- és jutalékbevételek bázisidőszaki értékekkel való összevethetőségét módszertani változás⁶

befolyásolja. A 2015 4Q-ban lezajlott forintosítás hatására csökkent a forintosított hitelek marzs tartalma.

A működési költségek mind y/y, mind q/q csökkentek. Az eredményjavulást leginkább a kockázati költségek visszaesése segítette (-24% q/q).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 2,2%-ponttal 11,7%-ra csökkent, eközben a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 25,2%-ponttal javult. Mindkét változás mögött döntően a 2015-ben lezajlott devizahiteles elszámolás technikai hatása áll (az elszámolás

⁶ A számvitelileg a nettó kamateredményben elszámolt ügynöki jutalék ráfordítások 2015 4Q-ig a nettó díj- és jutalékeredménybe kerültek áthelyezésére a Merkantil korrigált

eredménykimutatásában. 2016 1Q-tól nem kerül sor erre az átsorolásra.

során visszatérített összeg a hátralékos tartozást csökkentette). A 2015 4Q-ban lezajlott forintosítás technikai hatásaként a DPD0-90 kategóriába került ügyfelek egy része azonban újra a 90 napon túl késedelmes kategóriába került 2016 1Q-ban, emiatt q/q nőtt a DPD90+ arány (+0,9%-pont) és csökkent a fedezettség (-8,8%-pont).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány mind negyedéves, mind éves összevetésben 1%-kal bővült. A hitelezési aktivitás terén továbbra is kedvező tendenciák érvényesülnek: az összes új kihelyezés 15%-kal emelkedett y/y, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 23%-kal erősödött. A Merkantil piacvezető pozícióval rendelkezik az új kihelyezések terén.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az Időközi Vezetőségi Beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétel, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	17.605	10.650	13.784	29%	-22%
Társasági adó	-1.987	-1.017	-1.546	52%	-22%
Adózás előtti eredmény	19.592	11.667	15.330	31%	-22%
Működési eredmény	19.487	17.448	16.815	-4%	-14%
Összes bevétel	28.807	29.755	27.103	-9%	-6%
Nettó kamatbevétel	22.330	21.893	21.456	-2%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	5.350	5.787	5.813	0%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.128	2.075	-166	-108%	-115%
Működési költség	-9.321	-12.307	-10.288	-16%	10%
Összes kockázati költség	105	-5.781	-1.485	-74%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	198	-5.865	-1.334	-77%	-774%
Egyéb kockázati költség	-93	84	-151	-280%	63%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.551.329	1.778.326	1.801.090	1%	16%
Bruttó hitelek	1.096.020	1.158.894	1.158.596	0%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.150.946	1.162.667	1.158.596	0%	1%
Retail hitelek	863.827	861.261	851.064	-1%	-1%
Corporate hitelek	287.119	301.406	307.531	2%	7%
Hitelek értékvesztése	-150.489	-164.898	-162.640	-1%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-157.960	-165.385	-162.640	-2%	3%
Ügyfélbetétek	1.240.457	1.489.542	1.484.787	0%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.299.078	1.489.791	1.484.787	0%	14%
Retail betétek	1.149.938	1.253.221	1.264.221	1%	10%
Corporate betétek	149.141	236.570	220.566	-7%	48%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	30.265	14.951	12.808	-14%	-58%
Saját tőke	207.897	253.468	214.876	-15%	3%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	171.628	172.124	169.418	-2%	-1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,7%	14,9%	14,6%	-0,2%p	-1,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	-0,07%	2,01%	0,46%	-1,55%p	0,53%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	-0,07%	2,00%	0,46%	-1,54%p	0,53%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,7%	95,8%	96,0%	0,2%p	8,3%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	4,5%	2,5%	3,1%	0,6%p	-1,4%p
ROE	31,3%	17,1%	23,7%	6,6%p	-7,6%p
Teljes bevétel marzs	7,41%	6,85%	6,09%	-0,76%p	-1,31%p
Nettó kamatmarzs	5,74%	5,04%	4,82%	-0,22%p	-0,92%p
Kiadás/bevétel arány	32,4%	41,4%	38,0%	-3,4%p	5,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	67%	67%	0%p	-9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	153,0	160,1	160,6	0%	5%
HUF/BGN (átlag)	157,9	159,8	159,5	0%	1%

- A 13,8 milliárd forintos nyereség q/q 29%-kal javult, főként a csökkenő kockázati költségek miatt
- A nettó kamatmarzs tovább erodálódott q/q
- A hitelminőségi mutatók kedvezően alakultak: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q csökkent, fedezettségük nőtt
- Javuló új lakossági és vállalati hitelfolyósítások mellett a bruttó hitelek y/y 1%-kal nőttek árfolyamszűrt; a betétek 14%-kal bővültek

A DSK Csoport 2016 1Q-ban 13,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami 29%-kal haladja meg az előző negyedévit, az egy évvel ezelőtti rekorderedménytől viszont 22%-kal elmarad.

A működési eredmény és ezen belül az összes bevétel mind q/q, mind y/y mérséklődött. A bevételek q/q csökkenésében az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek visszaesése volt a meghatározó (ezt szinte teljes egészében a csoportközi swap ügyletek nem realizált eredményének volatilitása magyarázza).

Negyedéves összevetésben ugyanakkor a nettó kamateredmény is lejjebb került 2%-kal, mivel az elsősorban a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevételeket nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni a betéti kamatráfordítások további csökkenése. A nettó kamateredmény éves alakulását nagyrészt egy 2015 októbertől életbe lépett, kamatelszámolást érintő módszertani váltás⁷ befolyásolta. Emellett a refinanszírozott, illetve átárazott jelzáloghitelek alacsonyabb kamatszintje szintén negatívan érintette a kamateredményt. A nettó kamatmarzs q/q 22 bp-tal 4,82%-ra csökkent, míg az y/y látható 92 bp-os marzs szűkülés részben a folyamatosan bővülő betétek miatt tovább emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatásához kapcsolódik.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 9%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékok emelkedése áll.

A működési költségek q/q 16%-kal csökkentek főként az alacsonyabb marketing költségek, felügyeleti szerveknek fizetett díjak és eredményt terhelő adók miatt. Az y/y 10%-os költségemelkedés főleg a 28%-kal magasabb amortizáció, emellett a marketing, IT és személyi jellegű kiadások emelkedésének eredője.

1Q-ban az összes kockázati költség 1,5 milliárd forintot ért el. A hitelkockázati költség ráta 46 bp volt. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya q/q 2%-kal csökkent; 1Q-ban folyóáron mintegy 4 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek leírására. A DPD90+ arány 14,6%-ra mérséklődött (-0,2%-pont q/q). A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező (milliárd forintban: 2015 1Q: 6, 2Q: 0, 3Q: 0, 4Q: 0, 2016 1Q: 1). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 96%-ra javult (+0,2%-pont q/q, +8,3%-pont y/y).

A bruttó hitelállomány q/q nem változott, míg az elmúlt 12 hónapban 1%-kal emelkedett; a teljesítő hitelek y/y növekedése 2%-os volt (árfolyamszűrt változások). A jelzáloghitel folyósítások 1Q-ban y/y 8%-kal növekedtek; az állomány q/q 1%-kal, y/y 3%-kal mérséklődött árfolyamszűrt. A fogyasztási hiteleknel y/y 5%-kal nőttek a folyósítások; az állomány stabilan alakult. Az újonnan kihelyezett lakossági hitelek nominális kamatszintje csökkenő trendet mutat.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása y/y 61%-kal erősödött 1Q-ban, elsősorban az erős nagyvállalati szegmensnek köszönhetően. A corporate hitelek q/q 2%-kal bővültek, az elmúlt 12 hónapban 7%-kal. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2016. március végére 7,3%-ot ért el (+0,3%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt betéti bázis – q/q tovább csökkenő, és a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – q/q stagnált, y/y 14%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos, míg a corporate betétek y/y másfélszeresére emelkedtek; a q/q csökkenést egy nagy ügyfél betétkivonása magyarázza.

2016. március végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,8%-on állt. A saját tőke q/q csökkenésének oka az anyabank felé fizetendő osztaléktömeg rövid kötelezettségek közé történő átsorolása.

A bolgár nemzeti bank 2016. február 15-én indította el a bolgár bankokra kiterjedő eszközminőség vizsgálatot (AQR). A jegybank az AQR befejezését követő stressz teszt eredményeit várhatóan 2016. augusztus 13-án hozza nyilvánosságra.

⁷ A Bank 2015. októbertől megváltoztatta a nem teljesítő hitelek behajtása során megtérült összegek elszámolásának módját. A korábbi módszertan szerint a befolyó összegek először a mérlegen kívüli, korábban függővé tett kamatok megtérüléseként kerültek elszámolásra. Októbertől azonban az elszámolás sorrendje megváltozott, és a megtérülések először a mérlegen belüli követeléseket csökkentik. A módszertani váltás hatással van a hitelkockázati költségekre is, így az eredmény összegét nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-10.721	-26	2.609		
Társasági adó	2.553	-224	-745	232%	
Adózás előtti eredmény	-13.273	198	3.354		
Működési eredmény	13.918	13.876	13.367	-4%	-4%
Összes bevétel	26.970	25.624	22.972	-10%	-15%
Nettó kamatbevétel	23.903	22.010	20.443	-7%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	3.131	3.228	2.898	-10%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-64	387	-370		476%
Működési költség	-13.052	-11.748	-9.605	-18%	-26%
Összes kockázati költség	-27.192	-13.678	-10.013	-27%	-63%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-27.068	-13.385	-9.923	-26%	-63%
Egyéb kockázati költség	-123	-293	-90	-69%	-27%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	675.312	507.082	475.408	-6%	-30%
Bruttó hitelek	570.361	393.914	403.117	2%	-29%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	489.285	412.739	403.117	-2%	-18%
Retail hitelek	454.817	381.185	368.933	-3%	-19%
Corporate hitelek	32.513	29.889	33.005	10%	2%
Gépjármű hitelek	1.956	1.665	1.179	-29%	-40%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	395.054	332.915	312.407	-6%	-21%
Retail hitelek	363.639	306.826	285.398	-7%	-22%
Hitelek értékvesztése	-130.128	-88.017	-102.177	16%	-21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-110.978	-92.076	-102.177	11%	-8%
Ügyfélbetétek	426.972	307.646	288.419	-6%	-32%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	370.375	320.722	288.419	-10%	-22%
Retail betétek	287.064	263.210	249.199	-5%	-13%
Corporate betétek	83.312	57.512	39.221	-32%	-53%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	36.506	42.974	35.640	-17%	-2%
Kibocsátott értékpapírok	3.111	1.024	1.090	6%	-65%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	24.676	21.820	22.225	2%	-10%
Saját tőke	110.647	89.504	89.729	0%	-19%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	109.904	76.403	90.710	19%	-17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,3%	19,4%	22,5%	3,1%p	3,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	19,27%	12,45%	10,01%	-2,44%p	-9,26%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	21,59%	12,43%	9,78%	-2,64%p	-11,80%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	118,4%	115,2%	112,6%	-2,6%p	-5,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-6,1%	0,0%	2,1%	2,2%p	8,2%p
ROE	-39,1%	-0,1%	11,7%	11,8%p	50,8%p
Teljes bevétel marzs	15,34%	19,49%	18,81%	-0,68%p	3,47%p
Nettó kamatmarzs	13,60%	16,74%	16,74%	0,00%p	3,14%p
Kiadás/bevétel arány	48,4%	45,8%	41,8%	-4,0%p	-6,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	102%	100%	104%	4%p	2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,8	3,9	4,1	5%	-15%
HUF/RUB (átlag)	4,4	4,3	3,8	-12%	-13%

- **Negyedéves alapon tovább javuló, 2,6 milliárd forintos 1Q adózás utáni eredmény a kockázati költségek csökkenésének köszönhetően**
- **A portfólióromlás üteme q/q stabilan alakult, a DPD90+ arány 3,1%-ponttal 22,5%-ra nőtt, a kockázati költség ráta 10%-ra csökkent**
- **Tovább zsugorodó teljesítő hitelállomány (-6% q/q); az alacsonyabb kínált betéti kamatok hatására zsugorodó betéti bázis (-10% q/q, árfolyamszűrt)**
- **Költséggracionalizálás következtében a működési költségek tovább csökkentek (-15% y/y, -7% q/q rubelben)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2016 1Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 5%-ot erősödött, y/y 15%-ot gyengült, míg az 1Q átlagárfolyam q/q 12%-ot, y/y 13%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

A megelőző kilenc negyedév veszteséges működése után az **OTP Bank Oroszország** 2016 1Q-ban 2,6 milliárd forintos nyereséget realizált. Bár a teljesítő hitelállomány még mindig csökkent a negyedév során, a működési eredmény rubelben már 10%-ot emelkedett q/q és a kockázati költségek jelentős csökkenésével tovább folytatódott az előző év során tapasztalt tendencia.

2016 1Q-ban a működési eredmény rubelben 11%-kal nőtt y/y, mely a 2%-kal csökkenő összes bevétel és a 15%-kal alacsonyabb működési költségek eredője. A nettó kamatbevétel y/y alig 1%-kal csökkent rubelben annak ellenére, hogy a teljesítő hitelállomány y/y közel 21%-kal került lejjebb árfolyamszűrt. A volumendinamikával párhuzamosan visszaeső kamatbevételeket ellensúlyozni tudta a forrásköltségek csökkenése. Ennek fő oka, hogy a 2014. év végi jegybanki kamatemeléseket követően hirtelen megugró betéti kamatok fokozatosan csökkeni tudtak 2015 során, és a legmagasabb kamatokkal rendelkező állományok 2015 végére nagyrészt kifutottak; emellett a betétek állománya is csökkent (-22% árfolyamszűrt). A nettó kamatmarzs így y/y 300 bp-nál nagyobb mértékben tágult.

Az 1Q nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 7%-kal nőttek y/y a biztosítással értékesített személyi kölcsön folyósításoknak köszönhetően, illetve az ügynököknek fizetett díjak csökkenése miatt.

A költséggracionalizálás eredményeként a 2016 1Q működési költségek y/y 15%-kal csökkentek rubelben, az 1Q-ban tapasztalt átlagosan 8,4%-os infláció ellenére. Az alkalmazotti létszám

csökkenésével és a kisebb operációval arányosan csökkentek a személyi jellegű és működési ráfordítások. A kiadás/bevétel arány 41,8% volt 1Q-ban, y/y 6,6%-ponttal javult. 2015 1Q-hoz képest a fiókszám 25 darabban csökkent (q/q nem változott), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 11%-kal 4.633 főre csökkent (q/q -3%).

Negyedéves bázison vizsgálva az 1Q működési eredmény rubelben q/q 10%-kal javult. Bár a bruttó kamatbevételek 4%-kal csökkentek q/q a teljesítő állományok erodálódása miatt, a betéti állományok és átlagos betéti kamatszint csökkenése ezt bőven ellensúlyozta. A nettó kamateredmény q/q 6%-kal nőtt rubelben, és a mérséklődő forrásköltségek miatt a nettó kamatmarzs rubelben q/q 180 bp-tal javult (forintban a nettó kamatmarzs q/q nem változott a záró- és átlagos HUF/RUB árfolyamok eltérő q/q dinamikái miatt). 1Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 2%-kal nőttek saját devizában q/q; az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek csökkenését a visszaeső devizaárfolyam eredmény okozta. A működési költségek 1Q-ban rubelben 7%-kal csökkentek q/q, ezt nagyrészt a dologi költségek szezonálisan gyengébb üzleti aktivitáshoz kapcsolódó visszaesése és a 4Q-t érintő tanácsadói díjak okozták. A személyi jellegű ráfordítások ugyanakkor enyhén nőttek a bérekhez kapcsolódó közterhek regresszivitása miatt.

Az eladások/leírások hatásával tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés a 2015. második negyedévi rekordösszegű növekedést követően 2015 második felében már jelentősen lassult és 2016 1Q-ban a megelőző negyedévet jellemző szinten stabilizálódott (2015 2Q: 38, 3Q: 24, 4Q: 16, 2016 1Q 17 milliárd forint). A DPD90+ arány q/q 3,1%-ponttal 22,5%-ra nőtt.

Az összes kockázati költség alakulása kedvező trendet mutat: 1Q-ban rubelben 17%-kal csökkent q/q, éves szinten pedig 58%-kal alacsonyabb szinten alakult. Az első negyedév egészét tekintve a kockázati költség ráta 10% közelébe csökkent, ami közel fele a 2015 1Q értéknek. Az ünnepek miatt a behajtás szempontjából szezonálisan gyengébb évkezdést után márciusban már javult a behajtás hatékonysága is. A DPD90+ hitelek fedezettsége 2,6%-ponttal csökkent q/q, 112,6%-on állt 1Q végén.

Az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) fogyasztási hitel állomány y/y 21%-kal csökkent, míg q/q 7%-kal. Az áruhitel (POS) folyósítások a termék normál szezonálisának megfelelően elmaradtak a rendszerint legerősebb negyedévnek számító 4Q folyósítástól, de az erősen visszafogott 1Q 2015 időszakhoz képest 37%-os növekedés látszik. 1Q-ban a teljesítő áruhitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése 6% volt egyaránt q/q és y/y. A bank továbbra is a második legnagyobb szereplő ezen a piacon, bár a piaci részaránya némileg csökkent. A hitelkártya szegmens esetében a bank ügyfeleinek kiküldött hitelkártyák száma ugyan közel megduplázódott q/q, de továbbra is relatív alacsony

szinten maradt; az árfolyamszűrt teljesítő kártyahitel volumen tovább csökkent 1Q során (q/q -8%, y/y -30%). A személyi hitelek folyósítása szigorú hitelezési feltételek mellett folytatódott a negyedévben, az árfolyamszűrt teljesítő állomány 8%-kal csökkent q/q (-31% y/y). 4%-os mértékben nőtt q/q a teljesítő corporate hitelek árfolyamszűrt állománya (-13% y/y), köszönhetően a kereskedelem finanszírozás és kereskedelmi faktoring szolgáltatás növekvő állományainak.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 10%-kal zsugorodott q/q (-22% y/y), a jelentősen csökkentett betéti kamatok hatására nagyobb mértékű lemorzsolódás volt tapasztalható a vállalati lekötött betéteknél, de csökkent a retail betétállomány is. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2016 1Q végén 104%-on állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 13,3%-on állt március végén (+1,0%-pont y/y).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-731	-2.058	-1.054	-49%	44%
Társasági adó	183	493	263	-47%	44%
Adózás előtti eredmény	-914	-2.551	-1.317	-48%	44%
Működési eredmény	-914	-2.542	-1.298	-49%	42%
Összes bevétel	-28	-100	-26	-74%	-6%
Nettó kamatbevétel	-28	-41	29	-169%	-202%
Nettó díjak, jutalékok	0	-57	-51	-10%	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	0	-2	-4	84%	
Működési költség	-886	-2.442	-1.272	-48%	44%
Összes kockázati költség	0	-8	-19	127%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	0	0	-1		
Egyéb kockázati költség	0	-8	-18	118%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	2.452	7.410	11.090	50%	352%
Bruttó hitelek	0	4	81		
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	0	4	81		
Retail hitelek	0	4	81		
Corporate hitelek	0	0	0		
Hitelek értékvesztése	0	0	-1		
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	0	0	-1		
Ügyfélbetétek	0	4.250	7.526	77%	
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	0	4.474	7.526	68%	
Retail betétek	0	4.474	7.526	68%	
Corporate betétek	0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	0	4	0		
Kibocsátott értékpapírok	0	0	0		
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	957	1.653	0		
Saját tőke	1.463	1.474	3.518	139%	141%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	0	0		
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	4,8	3,9	4,1	5%	-15%
HUF/RUB (átlag)	4,4	4,3	3,8	-12%	-13%

- **1,1 milliárd forintos veszteség 2016 1Q-ban**
- **Növekvő üzleti aktivitás, közel 30 ezer ügyfél, növekvő hiteltermék keresztértékesítés**
- **Rubelben 68%-kal növekvő betétállomány q/q (1Q: 7,5 milliárd forint)**

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

A Touch Bank 2015 áprilisában kezdte meg működését Oroszországban, modern, online

technológiákra épülő szolgáltatásokkal. A „bank” eredményét 2016 első negyedévében is a működéshez kapcsolódó költségek határozták meg. A 2015. negyedik negyedévi 2,1 milliárd forintos veszteség után 2016 1Q-ban fele akkora (-1,1 milliárd forint) veszteség keletkezett.

Az új ügyfelek szerzése folytatódott: 2016 1Q-ban q/q másfélszeresére nőtt az aktív kártyák száma és ezzel meghaladta a 30 ezret. A betéti állomány árfolyamszűrt 68%-kal nőtt q/q és meghaladta a 7,5 milliárd forintot.

A kártyahitelek és megújuló személyi hitelek értékesítése március során kezdett nőni a keresztértékesítési kampánynak köszönhetően, de a

teljes hitelvolumen március végén még mindig alacsony szinten állt (81 millió forint).

A Touch Bank működési költségei q/q közel felére csökkentek (2016 1Q: 1,3 milliárd forint), ez a kisebb marketing aktivitással és a 4Q-ban magasabb

személyi jellegű költségekkel magyarázható. Az alkalmazottak száma 29 fővel 248-ra bővült q/q.

Az előző negyedévhez képest 1Q-ban már pozitív a nettó kamatbevétel, mely a csekély hitelvolumen mellett döntően a betétek csoporton belüli elhelyezéséből keletkezett.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-10.184	-13.166	856	-107%	-108%
Társasági adó	3.337	-1.150	-2.806	144%	-184%
Adózás előtti eredmény	-13.521	-12.016	3.662	-130%	-127%
Működési eredmény	13.013	3.537	7.167	103%	-45%
Összes bevétel	17.043	7.748	10.616	37%	-38%
Nettó kamatbevétel	10.005	6.581	8.017	22%	-20%
Nettó díjak, jutalékok	1.831	2.393	1.998	-17%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	5.207	-1.226	601	-149%	-88%
Működési költség	-4.030	-4.210	-3.449	-18%	-14%
Összes kockázati költség	-26.534	-15.553	-3.506	-77%	-87%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-26.223	-14.319	-4.465	-69%	-83%
Egyéb kockázati költség	-311	-1.234	959	-178%	-408%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	347.418	292.882	272.892	-7%	-21%
Bruttó hitelek	535.244	421.330	394.301	-6%	-26%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	519.839	396.572	394.301	-1%	-24%
Retail hitelek	284.127	204.991	198.509	-3%	-30%
Corporate hitelek	204.559	169.071	173.161	2%	-15%
Gépjárműhitelek	31.154	22.510	22.631	1%	-27%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	252.567	201.858	207.114	3%	-18%
Retail hitelek	69.874	51.048	49.302	-3%	-29%
Corporate hitelek	169.825	140.149	146.896	5%	-14%
Gépjármű hitelek	12.868	10.662	10.915	2%	-15%
Hitelek értékvesztése	-279.170	-242.515	-225.338	-7%	-19%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-273.425	-230.201	-225.338	-2%	-18%
Ügyfélbetétek	186.505	211.346	190.661	-10%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	178.471	196.615	190.661	-3%	7%
Retail betétek	108.375	118.650	114.826	-3%	6%
Corporate betétek	70.096	77.965	75.835	-3%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	133.690	99.083	95.188	-4%	-29%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.147	8.571	8.300	-3%	-79%
Saját tőke	-31.405	-34.804	-36.501	5%	16%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	272.081	204.635	187.188	-9%	-31%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	50,8%	48,6%	47,5%	-1,1%p	-3,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	19,28%	12,19%	4,40%	-7,79%p	-14,87%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	20,02%	13,00%	4,54%	-8,46%p	-15,48%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	102,6%	118,5%	120,4%	1,9%p	17,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-10,7%	-16,6%	1,2%	17,8%p	11,9%p
ROE	n.a.	n.a.	n.a.		
Teljes bevétel marzs	17,96%	9,74%	15,09%	5,35%p	-2,87%p
Nettó kamatmarzs	10,54%	8,28%	11,40%	3,12%p	0,86%p
Kiadás/bevétel arány	23,6%	54,3%	32,5%	-21,9%p	8,8%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	138%	85%	89%	4%p	-49%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	11,9	11,9	10,6	-11%	-11%
HUF/UAH (átlag)	13,6	12,5	11,0	-11%	-19%

- **Nyereséges működés az első negyedévben, döntően a kedvező hitelminőségi trendek által támogatott kockázati költség csökkenés, valamint a javuló nettó kamateredmény hatására**
- **A teljesítő hitelállomány q/q 3%-kal növekedett (-18% y/y) a kiválóan alakuló vállalati folyósítások nyomán. A betétek 3%-kal csökkentek q/q árfolyamszűrt**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2016 1Q záróárfolyama a hrivnyával szemben q/q és y/y egyaránt 11%-kal, erősödött. Az 1Q átlagárfolyam q/q 11%-ot, y/y 19%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Módszertani megjegyzés: 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig a krími, 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig 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 mérlegkéteket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

Megjegyzés: az ukrán bankcsoport 2016 1Q végi IFRS szerinti saját tőkéje -36,5 milliárd forintot tett ki. 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 17,8 milliárd forintot ért el, az ukrán lízingcég saját tőkéje -2,6 milliárd forintot, az ukrán faktoring cégé -51,7 milliárd forintot tett ki.

Az **OTP Bank Ukrajna** 0,9 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2016 első negyedévében, mely éles fordulatot jelez a bázisidőszaki teljesítményhez mérten. Az adózás előtti eredmény 3,7 milliárd forint volt.

Az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hrivnyában vett változásokat elemezzük, tekintettel a devizaárfolyam mozgásokra. Az 1Q működési eredmény hrivnyában y/y harmadával csökkent, emögött döntően a 2015 1Q-ban realizált egyszeri, jelentős összegű devizaárfolyam eredmény áll. A 129%-os q/q megugrás nagyrészt a javuló nettó kamateredményhez kapcsolódik.

A nettó kamateredmény hrivnyában q/q 37%-kal nőtt. A nagymértékű javulás mögött részben a 2015. december közepén tőkére konvertált csoportközi finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke miatt kieső kamatráfordítások állnak. Továbbá pozitívan hatott, hogy a dollár alapú jelzáloghitelek átstrukturálásának üteme 2016 1Q-ban tovább lassult 2015 egyes negyedéveihez képest (a Bank saját átstrukturálási programjának keretében átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturálásakor kerül könyvelésre a nettó

kamateredményben). Március végéig a programba eredetileg bevonni tervezett USD jelzáloghitelek mintegy 90%-a már átstrukturálásra került. Szintén kedvezően hatott, hogy az átstrukturált hitelek egy részénél az átstrukturálást követő második és harmadik évben kínált kamatkedvezmény mértéke kisebb, mint az első évben. A kamatbevételeket emellett az első negyedévben javuló kihelyezések miatt növekvő corporate állományok, valamint az értékpapírokon realizált magasabb kamatbevételek is segítették. A hrivnyában vett betéti kamatkiadások q/q mérséklődtek, hrivnyában növekvő állomány mellett.

A nettó kamateredmény y/y stabilan alakult hrivnyában, a fenti pozitív hatásokat ellensúlyozta a teljesítő hitelek 18%-os y/y visszaesése.

A nettó díj- és jutalékeredmény hrivnyában vett q/q enyhe csökkenése (-6%) szezonális hatásoknak tulajdonítható, az y/y 35%-os javulás mögött főként a harmadik féltől felvett alárendelt kölcsöntőke 2015 4Q-ban történt visszafizetése miatt kieső jutalék ráfordítások állnak.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y dinamikáját alapvetően bázishatás alakította: 2015 1Q-ban a volatilisen alakuló devizaárfolyam miatt egyszeri jelentős deviza árfolyameredmény keletkezett.

A működési költségek 6%-kal növekedtek hrivnyában y/y, 30%-ot meghaladó 1Q infláció mellett. Az alkalmazotti létszám (alkalmazott ügynökökkel együtt) y/y 27%-kal csökkent.

Az összes kockázati költség hrivnyában mind q/q, mind y/y összevetésben 75% feletti mértékben esett vissza. Emögött részben bázishatás áll: 2015 1Q-ban a hrivnya nagymértékű gyengülése okozott addicionális céltartalékolási igényt, míg 2015 4Q-ban a Faktoring portfóliójának tisztítására került sor. 2016 1Q-ban a kockázati költségeket növelte a dollárral szemben q/q 24-ről 26,2-re gyengülő hrivnya miatt fellépő plusz céltartalékolási szükséglet a devizában denominált fedezett hitelek esetében (LTV-hatás). A tárgyidőszakban a portfólió minősége nem romlott, így nem tört meg a korábbi negyedévek kedvező trendje (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban: 2015 1Q: 6, 2Q: 7, 3Q: -1, 4Q: -1, 2016 1Q: 0). Az első negyedévben folyóáron mintegy 6 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta q/q 1,1%-ponttal került lejjebb (47,5%), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 1,9%-pontos növekedéssel 120,4%-ra emelkedett (+17,8%-pont y/y).

Kedvező jel, hogy új minőségi corporate ügyfelek megszerzése nyomán kiválóan alakultak a bank és a lízing vállalati (elsősorban hrivnyában denominált) kihelyezési az első negyedévben. A teljesítő

corporate hitelek q/q 5%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A lakossági hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel. A személyi hitelek értékesítése – alacsony bázisról – y/y közel harmadával tovább csökkent. Óvatosság jellemzi a hitelkártya értékesítést is. Az áruhitelezés terén 1Q-ban y/y 15%-kal javult a folyósítás, a teljesítő állomány viszont q/q 4%-kal csökkent. Az összes teljesítő hitel q/q 3%-kal nőtt.

A betétek q/q 3%-kal zsugorodtak árfolyamszűrtén. A kínált betéti kamatok jellemzően csökkentek az első negyedévben. A Csoporttól kapott finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke összege dollárban nem változott 1Q során, így március végén 103 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

Az ukrán leánybank a tőke megfelelési mutató számításához kapcsolódóan áttért az IFRS alapú kimutatások használatára. A 2015. évi eredményről szóló Tájékoztatóban közölt december végi 15,7%-os tőke megfelelési mutató a helyi számviteli szabályok szerinti kimutatások alapján számolódott. A Bank helyi szabályok szerint számított egyedi IFRS szerinti tőke megfelelési mutatója 2016. március végén 7,7%-ot tett ki. 2016-ban a Bank IFRS tőke megfelelési mutatójára érvényes szabályozói minimum szint 5%.

A devizában denominált lakossági lakáshitelek problémájának rendszerszintű megoldása továbbra is napirenden van.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	402	-1.022	616	-160%	53%
Társasági adó	0	-100	-543	443%	
Adózás előtti eredmény	402	-923	1.159	-226%	188%
Működési eredmény	2.123	-400	2.064	-616%	-3%
Összes bevétel	7.369	5.475	6.948	27%	-6%
Nettó kamatbevétel	5.367	5.238	5.170	-1%	-4%
Nettó díjak, jutalékok	975	932	725	-22%	-26%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.027	-695	1.053	-251%	3%
Működési költség	-5.246	-5.875	-4.884	-17%	-7%
Összes kockázati költség	-1.721	-522	-905	73%	-47%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.694	-2.163	-949	-56%	-44%
Egyéb kockázati költség	-27	1.641	44	-97%	-262%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	618.131	646.042	603.767	-7%	-2%
Bruttó hitelek	542.221	546.148	528.710	-3%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	558.142	547.661	528.710	-3%	-5%
Retail hitelek	408.130	406.484	386.852	-5%	-5%
Corporate hitelek	150.012	141.178	141.859	0%	-5%
Hitelek értékvesztése	-64.498	-72.305	-73.192	1%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-65.933	-72.346	-73.192	1%	11%
Ügyfélbetétek	307.766	334.346	329.982	-1%	7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	319.042	336.926	329.982	-2%	3%
Retail betétek	245.688	259.551	251.002	-3%	2%
Corporate betétek	73.354	77.375	78.980	2%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	250.924	201.187	181.960	-10%	-27%
Saját tőke	47.807	46.667	42.371	-9%	-11%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	84.158	91.359	98.867	8%	17%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,5%	16,7%	18,7%	2,0%p	3,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,41%	1,56%	0,71%	-0,85%p	-0,70%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,37%	1,56%	0,71%	-0,85%p	-0,66%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,6%	79,1%	74,0%	-5,1%p	-2,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	-0,6%	0,4%	1,0%p	0,1%p
ROE	3,9%	-8,8%	5,6%	14,4%p	1,6%p
Teljes bevétel marzs	5,46%	3,40%	4,47%	1,08%p	-0,99%p
Nettó kamatmarzs	3,98%	3,25%	3,33%	0,08%p	-0,65%p
Kiadás/bevétel arány	71,2%	107,3%	70,3%	-37,0%p	-0,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	154%	141%	138%	-3%p	-16%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	67,9	69,2	70,2	1%	3%
HUF/RON (átlag)	69,4	70,1	69,5	-1%	0%

- **A 0,6 milliárd forintos adózott eredmény több, mint 50%-os javulást jelent y/y: a működési eredmény kismértékű mérséklődése mellett a kockázati költségek y/y közel a felére estek vissza**
- **A DPD90+ arány növekedése és a céltartalék fedezettségi szint mérséklődése néhány nagyobb vállalati kitettség 90 napon túli késedelembe eséséhez kapcsolódott**
- **A hitelek 1Q-ban nagyrészt a CHF jelzáloghitel konverziós programban kínált részleges adósság-elengedés negatív állományi hatása miatt csökkentek**

Módszertani megjegyzés: 2015 novemberében döntés született romániai leánybank svájci frankban denominált jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára kialakított és kínált konverziós programról. A program várható egyszeri negatív eredményhatása 2015 3Q-ban került elszámolásra. Ezt a tételt kiszűrtük a román eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be.

A program végrehajtásának állásáról készült összefoglaló a Vezetői összefoglalóban található.

Az **OTP Bank Romania** nyeresége 0,6 milliárd forint volt 2016 első negyedévében, amely több mint másfélszerese az egy évvel korábbinak. Az adózás előtti eredmény 1,2 milliárd forintos összege közel háromszorosa a bázisidőszakinak.

A működési eredmény az előző negyedévhez képest nagymértékben javult, y/y pedig 3%-kal csökkent. Az 1Q összes bevételek q/q 27%-kal javultak döntően – a 2015 4Q-ról szóló Tájékoztatóban részletesen bemutatott – bázisítás következtében, y/y pedig 6%-kal mérséklődtek. Az éves csökkenés alapvetően a 26%-kal visszaeső nettó díj- és jutalékbevételekkel magyarázható (-22% q/q). A nettó díjeredményre negatívan hatott a kártyajutalékok EU direktívával összhangban történő szabályozása⁸ 2015 decemberétől, valamint kisebb részben a 2016 1Q-ban felmerült egyszeri garanciadíj ráfordítás a Prima Casa programban a Banca Millennium által 2015-ben kihelyezett hitelekhez kapcsolódóan (a két tétel összesen 0,2 milliárd forint nettó díj- és jutalékbevételek csökkenését magyaráz q/q). Az 1Q nettó kamateredmény és az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek korábbi időszakokkal való összevethetőségét korlátozza az a módszertani változás, miszerint 2016 1Q-tól kezdődően a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016

első negyedévével a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása. Üzleti oldalról a nettó kamateredmény alakulását befolyásolta a hitelállomány csökkenése (-3% q/q), főként a konverziós programban kínált részleges tartozás-elengedés miatt erodálódó jelzáloghitel portfólió miatt. A nettó kamateredményre továbbá negatívan hatott a konvertált CHF jelzáloghitelek alacsonyabb marzsa is. Az első negyedévben ugyanakkor folytatódott a betéti kamatráfordítások csökkenése. Az első negyedéves nettó kamatmarzs 3,32% volt.

A működési költségek alakulásában (-17% q/q, -7% y/y) szerepet játszott, hogy az első negyedév folyamán is jelentkeztek a Banca Millennium akvizíció nyomán felmerülő átszervezési költségek, melyek elszámolására bruttó módon került sor, vagyis az ezek kapcsán korábban megképzett céltartalékok párhuzamosan felszabadításra kerültek. Ugyanakkor folytatódott a Banca Millennium költségszinergiáinak erőteljesebb kihasználása: az elmúlt 12 hónapban 40, ezen belül az első negyedévben 8 fiók bezárására került sor. Az alkalmazotti létszám y/y 14%-kal csökkent.

Az összes kockázati költség y/y 47%-kal mérséklődött, a q/q alakulást nagymértékben befolyásolta az átszervezési költségekre korábban megképzett egyéb céltartalékok felszabadításának 2015 4Q-ban jelentkező bázisátvártása. A DPD90+ hitelek állomány-növekedése (árfolyamszűrten, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) 2016 1Q-ban 7,5 milliárd forint volt, szemben a 2015-ös 2,4 milliárd forintos negyedéves átlaggal (2015 1Q-ban 2,3⁹, 2Q-ban 2,4, 3Q-ban 1,7, 4Q-ban 3,2 milliárd forint). A 2016 1Q-ban látható gyorsulás néhány nagyvállalati kitettség 90 napon túli késedelembe esésének tudható be, melyekre a korábbi időszakokban már történt céltartalékolás (a tárgyidőszakban csak elenyésző mértékű). Kedvező, hogy a 2016 1Q-ban már csökkent a DPD90+ jelzáloghitelek állománya. A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya a nagyvállalati szegmensben bekövetkező romlás és a nagyrészt a konverziós program miatt csökkenő összes bruttó hitel hatására q/q 2%-ponttal 18,7%-ra emelkedett. Problémás hitel eladásra és leírásra nem került sor érdemben a negyedév során. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 5,1%-ponttal mérséklődött (74%).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 3%-kal, y/y 5%-kal mérséklődött. Negyedéves összevetésben a CHF jelzáloghitel konverziós program 1Q-ban jelentkező mintegy 13 milliárd forintos negatív állományi hatása játszotta a főszerepet. Bár az új jelzáloghitel folyósítások – alacsony bázisról – dinamikus

⁸ 2015 decemberétől a belföldi kártyaelfogadás bankközi jutaléka (interchange fee) nem lehet magasabb betéti kártya esetében a fizetési tranzakció értékének 0,2%-ánál, hitelkártya esetében pedig 0,3%-ánál.

⁹ A Banca Millennium DPD90+ állományainak 1Q-ban történő bekerülésének technikai hatása nélkül.

tovább erősödtek, az állomány a fenti hatástól szűrve is csökkent volna q/q. A Bank márciustól újra kínálja a Prima Casa programban elérhető lakáshiteleket. A személyi hitelek folyósítása mind q/q, mind y/y összevetésben mérséklődött, az állomány y/y 5%-kal került lejjebb. A kedvezően alakuló új vállalati hitelkihelyezések mellett a corporate állomány q/q stabilan alakult árfolyamszűrten.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrten y/y 3%-kal nőttek, q/q viszont 2%-kal csökkentek a lakossági betétek zsugorodása miatt. A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban lejjebb kerültek. A nettó hitel/betét arány 138%-ra süllyedt.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőke megfelelési mutatója március végén 14,6%-ot ért el (+0,4%-pont q/q).

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	75	527	846	61%	
Társasági adó	24	-417	-209	-50%	
Adózás előtti eredmény	51	944	1.055	12%	
Működési eredmény	1.732	3.423	2.733	-20%	58%
Összes bevétel	6.199	7.291	7.269	0%	17%
Nettó kamatbevétel	4.946	5.220	5.362	3%	8%
Nettó díjak, jutalékok	1.194	1.407	1.183	-16%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	59	664	724	9%	
Működési költség	-4.466	-3.868	-4.535	17%	2%
Összes kockázati költség	-1.681	-2.479	-1.678	-32%	0%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.832	-1.326	-1.523	15%	-17%
Egyéb kockázati költség	151	-1.154	-155	-87%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	614.859	649.870	632.916	-3%	3%
Bruttó hitelek	448.921	470.862	465.437	-1%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	472.384	474.452	465.437	-2%	-1%
Retail hitelek	302.725	302.834	298.124	-2%	-2%
Corporate hitelek	169.411	171.455	167.166	-3%	-1%
Hitelek értékvesztése	-38.679	-43.905	-45.907	5%	19%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-41.033	-44.579	-45.907	3%	12%
Ügyfélbetétek	483.019	509.317	496.611	-2%	3%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	505.726	511.090	496.611	-3%	-2%
Retail betétek	453.962	452.565	441.106	-3%	-3%
Corporate betétek	51.764	58.525	55.505	-5%	7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	50.624	48.974	50.000	2%	-1%
Saját tőke	67.771	69.563	71.560	3%	6%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	58.664	61.906	62.857	2%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,1%	13,1%	13,5%	0,4%p	0,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,62%	1,12%	1,31%	0,19%p	-0,31%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,57%	1,11%	1,30%	0,19%p	-0,27%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	65,9%	70,9%	73,0%	2,1%p	7,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,0%	0,3%	0,5%	0,2%p	0,5%p
ROE	0,4%	3,1%	4,8%	1,8%p	4,4%p
Teljes bevétel marzs	3,96%	4,40%	4,56%	0,15%p	0,60%p
Nettó kamatmarzs	3,16%	3,15%	3,36%	0,21%p	0,20%p
Kiadás/bevétel arány	72,1%	53,0%	62,4%	9,3%p	-9,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	84%	84%	0%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	39,1	41,0	41,7	2%	7%
HUF/HRK (átlag)	40,2	41,0	41,0	0%	2%

- **A 846 millió forintos 1Q eredmény q/q 61%-os javulást takar, a kockázati költségek csökkenése miatt**
- **A nettó kamatbevétel kedvezően alakul (+8% y/y) a javuló marzsok hatására**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q alakulását befolyásolta a CHF hitelek 1Q-ban végrehajtott konverziója. Az 1Q-ban megvalósult konverziók negatív hatása a jelzáloghitel állományra közel 6,7 milliárd forint volt**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q emelkedett, a fedezettség jelentős mértékben javult**

Módszertani megjegyzés: 2015. szeptember 18-án a horvát parlament módosította a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvényt, mely meghatározza a CHF-ben denominált retail hitelek folyósításkor érvényes CHF/EUR árfolyamon EUR-ra történő konverziójának feltételeit. A jogszabályváltozástól fakadó várható egyszeri negatív eredményhatást kiszűrtük a horvát eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az **OTP banka Hrvatska** 2016. első negyedévi nyeresége 846 millió forint volt, amely jelentősen meghaladta a 2015 1Q-ban realizált 75 millió forintot, q/q pedig 61%-os növekedést jelent.

A működési eredmény y/y 58%-kal javult, köszönhetően az összes bevétel 17%-os növekedésének, míg a működési költségek 2%-kal nőttek (saját devizában viszont enyhén csökkentek). A kiadás/bevétel arány éves szinten közel 10%-ponttal javult. A nettó kamatbevétel y/y 8%-os emelkedése a forrásköltségek csökkenésével magyarázható; a nettó kamatmarzs így 3,36%-ra javult (+20 bp y/y). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentős y/y változása mögött nagyrészt a 2015 1Q-ban elszenvedett egyszeri veszteség áll (a svájci frank kunához történt rögzítése 360 millió forinttal rontotta az egyéb bevételeket, ami a fixált árfolyam alkalmazása miatt alacsonyabb tőketörlesztések hatását tükrözi). A kockázati költségek éves összehasonlításban stabilan alakultak.

Ami a q/q dinamikákat illeti, a működési eredmény 20%-os romlását – stabil bevételek mellett – a működési költségeknél felmerülő bázishatás magyarázza: 4Q-ban egyedi tételek¹⁰ miatt bekövetkezett csökkenést követően 2016 1Q-ban a működési költségek visszaálltak a 2015 első három negyedévében látott szint közelébe. A nettó

kamatbevétel 3%-os növekedése a csökkenő betéti kamatok és olvadó betéti bázis miatt 16%-kal visszaeső kamatkidadásoknak köszönhető. A nettó díjak és jutalékok szezonális okok miatt q/q 16%-kal csökkentek. Negyedéves szinten az összes kockázati költség 32%-kal csökkent, mely ugyancsak jórészt bázishatás eredménye: 2015 4Q-ban peres ügyekre képzett céltartalék miatt az egyéb kockázati költségek megugrottak, közel 1,2 milliárd forinttal rontották az eredményt. Mindezek hatására az adózás előtti eredmény 12%-kal javult q/q.

Az árfolyamszűrt hitelállomány 1%-kal csökkent éves, és 2%-kal negyedéves összevetésben. A negyedéves csökkenéshez hozzájárult, hogy a CHF jelzáloghitelek diszkonttal történő konverziója miatt mintegy 6,7 milliárd forinttal csökkentek az állományok. Március végéig az átváltásra jogosult hitelvolumen 93%-a esetében jelezték az ügyfelek az átváltási szándékot, és ezek közel 90%-át kitevő bruttó állománynál az átváltás meg is valósult (így a teljes jogosult portfólió közel 84%-a került konvertálásra). A konverzió elszenvedett veszteségre a bank már 2015 3Q-ban képzett céltartalékot – ez konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került bemutatásra. Bár a konverzió erőforrásigénye miatt a jelzáloghitel folyósítás tekintetében a január még gyengébb volt, a negyedév egészét tekintve már 50%-kal nőtt a folyósított volumen y/y. Mindezekkel együtt az árfolyamszűrt jelzáloghitel állomány 4%-kal csökkent q/q. A többi lakossági hiteltermék állománya q/q közel stabilan alakult, míg a corporate hitelek 3%-kal csökkentek q/q árfolyamszűrtén (-1% y/y), döntően az önkormányzati állomány csökkenése miatt.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,5%) q/q 0,4%-pontos növekedést mutat, a késedelmes állomány a corporate és SME szegmensekben nőtt a negyedév folyamán. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 2,1%-ponttal, y/y 7,1%-ponttal 73,0%-ra javult.

Az árfolyamszűrt betétállomány 2%-kal csökkent q/q, míg y/y 3%-kal nőtt. A betétarázasi lépéseknek köszönhetően 3%-kal csökkentek a retail betétek, a corporate szegmens visszaesése pedig 5% volt árfolyamszűrtén, negyedéves bázison.

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 1Q-ban 15,9%-on állt, q/q 0,4%-ponttal nőtt.

¹⁰ A Szanalási Alapba fizetendő hozzájárulás illetve egyes IT beruházások realizált költsége elmaradt a várttól, és az elhatárolt költségek visszavezetésére 4Q-ban került sor.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	439	-199	351	-277%	-20%
Társasági adó	-149	-109	-116	7%	-22%
Adózás előtti eredmény	588	-90	467	-619%	-21%
Működési eredmény	1.608	1.517	1.628	7%	1%
Összes bevétel	4.365	4.538	4.388	-3%	1%
Nettó kamatbevétel	3.613	3.730	3.628	-3%	0%
Nettó díjak, jutalékok	847	817	679	-17%	-20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-95	-9	81		-186%
Működési költség	-2.757	-3.021	-2.761	-9%	0%
Összes kockázati költség	-1.019	-1.607	-1.161	-28%	14%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.038	-1.542	-1.167	-24%	12%
Egyéb kockázati költség	18	-66	6	-109%	-67%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	456.758	450.819	456.310	1%	0%
Bruttó hitelek	349.044	382.500	386.649	1%	11%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	366.565	383.770	386.649	1%	5%
Retail hitelek	298.778	316.363	318.796	1%	7%
Corporate hitelek	67.532	67.265	67.736	1%	0%
Gépjármű hitelek	255	142	116	-18%	-54%
Hitelek értékvesztése	-21.716	-22.702	-23.919	5%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.806	-22.777	-23.919	5%	5%
Ügyfélbetétek	378.198	385.082	383.878	0%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	396.709	386.105	383.878	-1%	-3%
Retail betétek	359.234	363.342	348.748	-4%	-3%
Corporate betétek	37.475	22.764	35.130	54%	-6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	17.362	11.113	7.936	-29%	-54%
Kibocsátott értékpapírok	12.732	10.869	18.574	71%	46%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	10.769	6.262	6.283	0%	-42%
Saját tőke	28.698	30.430	30.613	1%	7%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.234	37.099	39.112	5%	8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,4%	9,7%	10,1%	0,4%p	-0,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,17%	1,61%	1,22%	-0,39%p	0,05%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,14%	1,61%	1,22%	-0,39%p	0,07%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	59,9%	61,2%	61,2%	0,0%p	1,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	-0,2%	0,3%	0,5%p	-0,1%p
ROE	6,1%	-2,6%	4,6%	7,2%p	-1,5%p
Teljes bevétel marzs	3,84%	3,92%	3,89%	-0,03%p	0,05%p
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,23%	3,22%	-0,01%p	0,04%p
Kiadás/bevétel arány	63,2%	66,6%	62,9%	-3,7%p	-0,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	87%	93%	94%	1%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	299	313	314	0%	5%
HUF/EUR (átlag)	309	313	312	0%	1%

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

- **0,4 milliárd forint korigált adózott eredmény, q/q javuló működési eredmény és alacsonyabb kockázati költségek mellett**
- **Enyhén emelkedő DPD90+ arány q/q, stabil céltartalék fedezettségi ráta**
- **Stabil nettó kamatmarzs, y/y 5%-kal bővülő árfolyamszűrt hitelállomány**

Az OTP Banka Slovensko a 2016. első negyedévében 351 millió forint korigált adózott eredményt ért el az előző negyedév 199 millió forintos veszteségével szemben, q/q 7%-kal

emelkedő működési eredmény és 28%-kal csökkenő kockázati költségek mellett.

A negyedéves működési eredmény növekedését az összes bevétel 3%-os csökkenése és a működési költségek 9%-os mérséklődése magyarázza.

Az első negyedévben a nettó kamatbevétel éves összevetésben stabilan alakult, q/q enyhén csökkent. A nettó kamatmarzs (3,2%) mindkét összevetésben stabilan alakult, mivel a hiteleken és a likvid eszközök kihelyezésén elért alacsonyabb kamatbevételt ellensúlyozzák a betéti kamatok csökkenése nyomán mérséklődő forrásköltségek.

A nettó díj- és jutalékbevételek q/q 17%-os csökkenése a kisebb számú és alacsonyabb előtörlesztési díjjal terhelt előtörlesztéssel, szezonális hatással és a vállalati hitelekhez kapcsolódó díjbevételek csökkenésével indokolható. Az előtörlesztésekhez kapcsolódó alacsonyabb díjbevételek hátterében a szlovák kormány határozata áll, amely az előtörlesztett összeg 1%-ában maximalizálta a felszámítható előtörlesztési díjat. Továbbá, törvényi kötelezettségének eleget téve az Bank februártól nulla- illetve alacsony díjas számlacsomagokat kínál az ügyfeleknek a havi jövedelem függvényében.

2016 első negyedévében a működési költségek 9%-kal csökkentek q/q, részben a személyi jellegű költségeknél jelentkező alacsonyabb prémium kifizetések miatt.

Az összes kockázati költség 2016 első negyedévében q/q 28%-kal mérséklődött, y/y viszont 14%-kal emelkedett.

Az első negyedévben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése 1,7 milliárd forint volt (eladások és leírások hatásától szűrten), míg 2015-ben negyedéves átlagban 1,1 milliárd forintot ért el. A DPD90+ arány 0,4%-ponttal 10,1%-ra emelkedett q/q (-0,3%-pont y/y). A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége (61,2%) q/q stabilan alakult, y/y 1,2%-ponttal javult.

Az hitelállomány éves összevetésben 5%-kal növekedett árfolyamszűrten a retail hitelek bővülésének köszönhetően (+7% y/y). A corporate hitelállomány y/y stagnált, míg q/q 1%-kal növekedett.

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 3%-kal zsugorodott, míg az előző negyedévhez képest 1%-os csökkenés volt tapasztalható. Utóbbit a retail betétek 4%-os csökkenése okozta; a corporate betétek 54%-os bővülése hátterében egy nagy összegű vállalati betételhelyezés áll.

A tőkemegfelelési mutató 1Q végén 13,1%-os szinten állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	109	-759	30		-73%
Társasági adó	0	9	0	-100%	
Adózás előtti eredmény	109	-768	30		-73%
Működési eredmény	302	492	144	-71%	-52%
Összes bevétel	2.036	2.205	1.890	-14%	-7%
Nettó kamatbevétel	1.616	1.561	1.406	-10%	-13%
Nettó díjak, jutalékok	417	487	399	-18%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3	157	85	-46%	
Működési költség	-1.734	-1.713	-1.745	2%	1%
Összes kockázati költség	-192	-1.260	-115	-91%	-40%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-173	-499	-127	-74%	-27%
Egyéb kockázati költség	-19	-761	13	-102%	-167%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	98.315	119.224	124.196	4%	26%
Bruttó hitelek	97.388	108.327	105.988	-2%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	100.509	107.808	105.988	-2%	5%
Retail hitelek	44.705	45.919	46.257	1%	3%
Corporate hitelek	55.804	61.889	59.731	-3%	7%
Hitelek értékvesztése	-31.898	-31.835	-31.035	-3%	-3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.938	-31.666	-31.035	-2%	-6%
Ügyfélbetétek	54.813	73.385	81.331	11%	48%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	57.054	73.205	81.331	11%	43%
Retail betétek	42.371	44.989	45.269	1%	7%
Corporate betétek	14.683	28.216	36.062	28%	146%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	8.545	10.234	7.107	-31%	-17%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.416	2.532	2.539	0%	5%
Saját tőke	28.918	29.377	29.194	-1%	1%

Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.473	42.519	41.089	-3%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	43,6%	39,3%	38,8%	-0,5%p	-4,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,72%	1,86%	0,48%	-1,39%p	-0,24%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,70%	1,88%	0,48%	-1,40%p	-0,23%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,1%	74,9%	75,5%	0,7%p	0,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	-2,6%	0,1%	2,7%p	-0,3%p
ROE	1,5%	-10,0%	0,4%	10,5%p	-1,1%p
Teljes bevétel marzs	7,94%	7,55%	6,24%	-1,31%p	-1,70%p
Nettó kamatmarzs	6,31%	5,34%	4,65%	-0,70%p	-1,66%p
Kiadás/bevétel arány	85,2%	77,7%	92,4%	14,7%p	7,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	118%	104%	92%	-12%p	-26%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,5	2,6	2,6	-1%	3%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,6	2,5	-2%	0%

- **30 millió forintos 1Q nyereség a mérséklődő kockázati költségeknek köszönhetően**
- **1Q-ban a DPD90+ ráta 38,8%-ra csökkent, 75,5%-ra javuló fedezettség mellett**
- **A DPD0-90 hitelek 15%-kal, a teljes bruttó hitelállomány 5%-kal emelkedett y/y, árfolyamszűrt**
- **Jelentős betétbeáramlás miatt a nettó hitel/betét arány q/q 12%-ponttal 92%-ra csökkent**

Módszertani megjegyzés: a 2015-ben elszenvedett, a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében felmerült veszteségek (2015-ben összesen 211 millió forint adó előtt) kiszűrésre kerültek a szerb eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.

Az **OTP banka Srbija** 2016. első negyedévében 30 millió forint nyereséget ért el, szemben az előző negyedévben realizált 759 millió forint veszteséggel. 2016 1Q-ban a szerb faktoring cég eredménye -18 millió forint volt, míg 2015 4Q-ban ez a tétel -717 millió forintot tett ki.

A működési eredmény y/y feleződésének a bevételek 7%-os visszaesése az oka, míg a működési költségek 1%-kal nőttek a bázisidőszakhoz képest. A nettó kamateredmény y/y 13%-ot csökkent, a nettó kamatmarzs 166 bp-tal szűkült y/y. Ennek oka részben a jelentősen csökkenő kamatkörnyezet: a szerb alapkamat 2015 elejéhez képest 375 bázisponttal 4,25%-ra csökkent 2016 1Q végére (2016 1Q-ban 25 bázispontos csökkentést hajtott végre a jegybank). A nettó díjak és jutalékok 4%-kal csökkentek éves szinten, főleg a behajtáshoz kapcsolódó díj- és jutalék ráfordítások növekedése miatt. A működési költségek növekedését a megnövekedett üzleti aktivitás magyarázza, valamint a fiókok száma is 4 egységgel 56-ra nőtt, míg az alkalmazottak száma 4%-kal csökkent 2015 1Q végéhez képest.

Ami a negyedéves eredménydinamikákat illeti, kiemelendő a nettó kamatbevétel 10%-os q/q csökkenése, melynek oka az alacsony kamatkörnyezetben mérséklődő átlagos eszközoldali kamatszintek miatt szűkülő marzs és a q/q erodálódó hitelállomány. A nettó díj és jutalékbevétel q/q 18%-kal csökkent, részben a csökkenő betétekhez kapcsolódó díjbevételek és a behajtással összefüggő díjráfordítások növekedése következtében.

A DPD90+ ráta q/q 0,5%-ponttal 38,8%-ra csökkent. A mutató y/y 4,8%-pontos javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 3 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladásra vagy leírására, emellett a deviza jelzáloghitelek elszámolása 2015 3Q-ban a késedelmes jelzáloghitel-állomány esetében csökkentő hatással járt. A kockázati költségek éves szinten 40%-kal mérséklődtek, azonban a 2015 4Q megugró hitelkockázati költségek, és főleg peres ügyekhez kapcsolódó egyéb kockázati költségek 4Q-beli felmerülése miatt a q/q visszaesés ennél is jelentősebb. A DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 75,5%-ra javult (+0,7%-pont q/q, +0,4%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 5%-kal nőtt, q/q 2%-kal csökkent; a teljesítő állomány változása rendre +15% és -1%. A dinamikákat nagyban magyarázza a nagyvállalati portfólió méretének változása (az árfolyamszűrt bruttó állomány esetében +7% y/y, -3% q/q). Ugyanakkor a retail hitelek nőni tudtak mindkét viszonylatban (+3% y/y, +1% q/q). A fogyasztási hitelek bruttó állománya q/q 2%-kal, y/y 8%-kal bővült árfolyamszűrt. A betétállomány éves összevetésben 43%-kal, q/q 11%-kal emelkedett árfolyamszűrt, elsősorban corporate betétbeáramlás miatt. A nettó hitel/betét mutató 92%-ra süllyedt 1Q végére.

A Bank tőkemegfelelési mutatója 1Q végén 26,4%-ot ért el (+0,4%-pont q/q).

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	63	-278	112	-140%	78%
Társasági adó	0	1	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	63	-279	112	-140%	78%
Működési eredmény	732	487	561	15%	-23%
Összes bevétel	2.461	2.549	2.314	-9%	-6%
Nettó kamatbevétel	1.875	1.690	1.730	2%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	555	819	561	-31%	1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	32	40	24	-41%	-26%
Működési költség	-1.730	-2.061	-1.754	-15%	1%
Összes kockázati költség	-669	-766	-448	-41%	-33%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-731	-591	-440	-25%	-40%
Egyéb kockázati költség	63	-175	-8	-95%	-113%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	182.723	199.800	192.300	-4%	5%
Bruttó hitelek	147.542	149.775	150.907	1%	2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	154.950	150.273	150.907	0%	-3%
Retail hitelek	71.346	73.308	72.921	-1%	2%
Corporate hitelek	83.604	76.965	77.986	1%	-7%
Hitelek értékvesztése	-48.788	-52.991	-53.587	1%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-51.238	-53.167	-53.587	1%	5%
Ügyfélbetétek	133.650	148.117	140.579	-5%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	139.930	148.285	140.579	-5%	0%
Retail betétek	111.928	114.545	110.332	-4%	-1%
Corporate betétek	28.002	33.741	30.247	-10%	8%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.690	21.829	21.898	0%	17%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.094	0	0		-100%
Saját tőke	21.742	23.091	23.310	1%	7%
Hitelportfólió minősége	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	58.407	63.881	64.024	0%	10%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	39,6%	42,7%	42,4%	-0,2%p	2,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,94%	1,55%	1,17%	-0,38%p	-0,76%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,90%	1,55%	1,17%	-0,38%p	-0,72%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	83,5%	83,0%	83,7%	0,7%p	0,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	-0,5%	0,2%	0,8%p	0,1%p
ROE	1,1%	-4,7%	1,9%	6,7%p	0,8%p
Teljes bevétel marzs	5,27%	5,00%	4,73%	-0,26%p	-0,54%p
Nettó kamatmarzs	4,02%	3,31%	3,54%	0,23%p	-0,48%p
Kiadás/bevétel arány	70,3%	80,9%	75,8%	-5,1%p	5,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	65%	69%	4%p	-5%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	299	313	314	0%	5%
HUF/EUR (átlag)	309	313	312	0%	1%

- **0,1 milliárd forint adózott eredmény 2016 1Q-ban az előző negyedév 278 millió forintos veszteségével szemben**
- **A nettó kamatbevétel 2%-os q/q növekedése mellett 15 %-kal csökkenő működési költség q/q**
- **A negyedéves kockázati költség harmadával csökkent y/y**
- **Közel 4%-ponttal q/q 69%-ra emelkedő nettó hitel/betét mutató**

A montenegrói CKB Bank 112 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2016 első negyedévét az előző negyedév 278 millió forintos veszteségével szemben.

A 2016 1Q működési eredmény 15%-kal növekedett q/q, mivel a működési költségek soron 15%-os megtakarítást sikerült elérni, az összes bevétel pedig – főként a nettó díj- és jutálékeredmény szezonális visszaesése miatt – 9%-kal csökkent. A nettó kamateredmény q/q 2%-kal növekedett az enyhén javuló marzsoknak köszönhetően.

A 2015 1Q szinthez képest a működési eredmény 23%-kal csökkent, melyet döntően a nettó kamateredmény 8%-os lemorzsolódása magyaráz. A likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések hatására az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás ugyan közel felére csökkent y/y, azonban a Bank a hiteleken alacsonyabb kamatbevételt ért el.

Az összes kockázati költség y/y harmadával csökkent, q/q 41 %-kal. A hitelportfólió minőségében

q/q enyhe javulás volt tapasztalható, főként a corporate hitel állomány minőségi javulásának hatására. A DPD90+ arány 0,2%-ponttal javult q/q. A DPD90+ fedezettség 0,7%-ponttal növekedett q/q, így elérte a 83,7%-os szintet. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves viszonylatban 3%-kal csökkent, q/q stagnált. A retail hitelek y/y 2%-kal növekedtek, főként a fogyasztási hitelek állománynövekedésének eredményeképpen. A corporate hitelek q/q 1%-kal bővültek, az erősödő új folyósítások következtében.

Az árfolyamszűrt betéti bázis y/y stagnált; a q/q 5%-os csökkenés a likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések következménye. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 69%-ra emelkedett (+3,7%-pont q/q; -4,9%-pont y/y árfolyamszűrten).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2016 1Q végén 16,2% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2016. március 31-én 31.259 fő volt. A negyedév folyamán az orosz leányvállalatoknál csökkent legnagyobb mértékben, míg Magyarországon és Ukrajnában emelkedett az alkalmazottak száma.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.326 fiókkal és közel 3.900 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 370 bankfiókot és 1.895 ATM-terminált, illetve több mint 56 ezer POS-egységet foglal magában. Romániában 4, Magyarországon 5 egységgel szűkült a fiókhálózat az elmúlt három hónapban.

	2016.03.31				2015.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	370	1.895	56.516	8.192	375	1.895	55.288	8.142
DSK Csoport	382	877	5.143	4.497	383	874	5.207	4.502
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	264	1.808	4.633	134	233	1.751	4.787
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	248	0	0	0	219
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	105	315	2.145	85	105	315	2.146
OTP Bank Romania	100	144	2.788	1.138	108	150	2.848	1.139
OTP banka Hrvatska	110	247	2.094	1.094	110	247	2.048	1.082
OTP Banka Slovenko	61	142	225	677	60	141	216	678
OTP banka Srbija	56	129	2.292	632	56	128	2.248	633
CKB	28	82	4.873	423	29	84	4.895	431
Leányvállalatok összesen	956	1.990	19.538	15.485	965	1.962	19.528	15.615
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ¹				1.243				1.206
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				24.920				24.963
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.895				6.328
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				444				423
Csoport összesen (aggregált)	1.326	3.885	76.054	31.259	1.340	3.857	74.816	31.713

¹Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének bővülése miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatóak.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2016 első negyedévében a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

Az OTP Bank Igazgatóságának döntése alapján 2016. január 25. napjától az IT és Banküzemi Divízió irányítását Johancsik Tibor András úr látja el, valamint 2016. február 24. napjától vezérigazgató-helyettesi kinevezése is életbe lépett.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2016. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2016. május 13-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, 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 2015. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2015. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2016. május 12.



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		
	2016.03.31	2015.03.31	változás	2016.03.31	2015.03.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.332.706	1.947.490	-32%	1.806.940	2.305.973	-22%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	748.365	550.728	36%	248.349	214.115	16%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	256.837	337.395	-24%	254.232	307.340	-17%
Értékesíthető értékpapírok	1.460.466	1.174.297	24%	1.453.579	936.231	55%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.696.265	1.835.991	-8%	5.423.478	5.600.815	-3%
Részvények és részesedések	666.318	618.631	8%	9.232	25.402	-64%
Lejáratig tartandó értékpapírok	818.545	607.181	35%	902.560	660.948	37%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	95.241	100.880	-6%	348.764	362.061	-4%
Egyéb eszközök	179.644	166.487	8%	282.748	301.561	-6%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7.254.386	7.339.079	-1%	10.729.882	10.714.446	0%
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	859.955	1.033.913	-17%	477.832	736.086	-35%
Ügyfelek betétei	4.335.308	4.150.900	4%	7.936.527	7.567.531	5%
Kibocsátott értékpapírok	148.586	155.018	-4%	236.644	253.763	-7%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	136.774	356.534	-62%	103.810	267.284	-61%
Egyéb kötelezettségek	344.081	281.450	22%	500.427	449.640	11%
Alárendelt kölcsöntőke	273.835	254.498	8%	242.125	244.017	-1%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.098.539	6.232.314	-2%	9.497.367	9.518.321	0%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.025.101	1.020.676	0%	1.225.528	1.219.156	1%
Mérleg szerinti eredmény	111.889	65.652	70%	34.221	2.154	
Visszavásárolt saját részvény	-9.143	-7.563	21%	-58.011	-56.431	3%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		2.777	3.245	-14%
SAJÁT TŐKE	1.155.847	1.106.765	4%	1.232.515	1.196.125	3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7.254.386	7.339.079	-1%	10.729.882	10.714.446	0%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2016 1Q	2015 1Q	változás	2016 1Q	2015 1Q	változás
Hitelek	30.098	36.517	-18%	127.625	156.043	-18%
Bankközi kihelyezésekből	20.663	63.794	-68%	17.703	47.532	-63%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	4.129	9.608	-57%	4.149	9.857	-58%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	3	-100%
Értékesíthető értékpapírokból	10.880	14.488	-25%	10.063	6.917	45%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	10.322	9.308	11%	12.372	10.190	21%
Egyéb kamatbevételek	0	0		1.757	1.718	2%
Kamatbevételek	76.091	133.715	-43%	173.668	232.260	-25%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-22.803	-68.470	-67%	-18.090	-52.257	-65%
Ügyfelek betéteire	-5.064	-10.960	-54%	-18.387	-31.940	-42%
Kibocsátott értékpapírokra	-411	-465	-12%	-1.614	-1.323	22%
Alárendelt kölcsöntőkére	-4.235	-4.168	2%	-3.246	-3.395	-4%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-1.542	-1.604	-4%
Kamatráfordítások	-32.512	-84.064	-61%	-42.879	-90.519	-53%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	43.579	49.651	-12%	130.789	141.741	-8%
Kockázati költség hitelekre	-3.681	-8.075	-54%	-35.125	-151.147	-77%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	0	-2	-85%	2	-6	-126%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.682	-8.077	-54%	-35.123	-151.153	-77%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	39.897	41.574	-4%	95.665	-9.413	
Díj,- jutalékbevételek	42.402	40.586	4%	61.108	59.999	2%
Díj,- jutalékráfordítások	-6.036	-6.358	-5%	-10.630	-10.857	-2%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	36.367	34.228	6%	50.478	49.142	3%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	-1.748	10.727	-116%	15.727	93.329	-83%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	26.141	13.169	99%	3.361	4.059	-17%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	62	30	109%	583	484	20%
Osztalékbevételek	87.058	56.368	54%	59	241	-76%
Egyéb működési bevételek	1.068	183	485%	3.138	4.191	-25%
Egyéb működési ráfordítások	-130	-16.647	-99%	-1.939	-9.433	-79%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	112.450	63.828	76%	20.928	92.872	-77%
Személyi jellegű ráfordítások	-21.242	-20.704	3%	-45.383	-46.135	-2%
Értékcsökkenés	-5.050	-5.067	0%	-10.433	-9.953	5%
Egyéb általános költségek	-41.337	-51.712	-20%	-63.613	-81.927	-22%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-67.630	-77.484	-13%	-119.430	-138.015	-13%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	121.083	62.147	95%	47.642	-5.414	-980%
Társasági adó	-9.194	3.505	-362%	-13.388	7.328	-283%
NETTÓ EREDMÉNY	111.889	65.652	70%	34.253	1.913	
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-32	241	-113%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	111.889	65.652	70%	34.221	2.154	

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2016.03.31	2015.03.31	változás	2016.03.31	2015.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	121.083	62.147	95%	47.642	-5.415	-980%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-264	-1.647	-84%	-3.525	-8.073	-56%
Értékcsökkenés és amortizáció	5.050	5.067	0%	10.434	9.953	5%
Értékvesztés képzés	3.067	-14.838	-121%	13.347	7.748	72%
Részvény alapú juttatás	933	953	-2%	933	953	-2%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-13.237	-6.788		-13.237	-6.788	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	15.189	-13.047	-216%	14.387	-4.641	-410%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-81.612	-74.523	10%	44.968	42.501	6%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	50.209	-42.676	-218%	114.949	36.238	217%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-36.511	286.594	-113%	-60.133	10.210	-689%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-13.212	-201.133	-93%	-93.636	-100.589	-7%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	486	42.785	-99%	-38.820	-54.141	-28%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.238.858	1.762.727		1.427.292	2.003.324	-29%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.239.344	1.805.512	-31%	1.388.472	1.949.183	-29%
Pénzeszközök bemutatása						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	1.897.778	-30%	1.878.960	2.307.632	-19%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-87.339	-135.051	-35%	-451.668	-304.308	48%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.238.858	1.762.727		1.427.292	2.003.324	-29%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.332.705	1.947.490	-32%	1.806.938	2.305.973	-22%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-93.361	-141.978	-34%	-418.466	-356.790	17%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.239.344	1.805.512	-31%	1.388.472	1.949.183	-29%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2016. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	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	--	--	--	--	--	--	--	--
2014. 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
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2016. január 1-jei egyenleg	28.000	52	24.707	1.291.738	-55.468	-58.021	2.651	1.233.659
Nettó eredmény	--	--	--	34.221	--	--	33	34.254
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	11.012	--	--	93	11.105
Részvény-alapú kifizetés	--	--	933	--	--	--	--	933
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	15	--	15
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-15	--	--	--	-15
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-5	--	-5
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.231	--	--	--	-1.231
2016. március 31-ei egyenleg	28.000	52	25.640	1.289.525	-55.468	-58.011	2.777	1.232.515

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő 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. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft	3.890.000	100,00	100,00	L
16. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
17. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
18. Jet-Sol Kft.	8.000.000	100,00	100,00	L
19. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	8.880.000	100,00	100,00	L
20. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC MFO "OTP Finance"	RUB 1.903.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
23. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
29. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
30. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
32. OTP Aventin d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
33. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 6.186.023.111	100,00	100,00	L
34. OTP Bank Romania S.A.	RON 1.254.252.720	100,00	100,00	L
35. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
36. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
37. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
38. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring SRL	RON 1.500	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 1.378.202.800	100,00	100,00	L
43. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
44. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
45. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
46. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
49. OTP Holding Ltd.	EUR 131.000	100,00	100,00	L
50. OTP Holding Malta Ltd.	EUR 104.950.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
51. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
52. OTP Ingatlan Zrt.	501.020.002	100,00	100,00	L
53. OTP Ingatlanlízings Zrt.	164.000.000	100,00	100,00	L
54. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	5.300.000	100,00	100,00	L
55. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
56. OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
57. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
58. OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
59. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
60. OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
61. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 9.036.300	100,00	100,00	L
62. OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
63. OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.142.500.000	100,00	100,00	L
64. OTP Mémőki Szolgáltató Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
65. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 51.708.100	100,00	100,00	L
66. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
67. OTP Pénzügyi Pont Kft.	50.000.000	100,00	100,00	L
68. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR 3.817.301	100,00	100,00	L
69. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
70. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
71. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 1.983.643.761	100,00	100,00	L
72. SC Aloha Buzz SRL	RON 200	100,00	100,00	L
73. SC Favo Consultanta SRL	RON 200	100,00	100,00	L
74. SC Tezaur Cont SRL	RON 200	100,00	100,00	L
75. SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
76. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
77. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
78. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
79. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
80. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
81. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
82. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
83. TOP Collector LLC	RUB 530.000	100,00	100,00	L
84. Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
85. POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
86. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 88.539.107	99,26	99,26	L
87. OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 16.701.370.660	97,92	97,92	L
88. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB 4.423.768.142	97,87	97,87	L
89. OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
90. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 20.795.000	100,00	100,00	L
91. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	30.931.279.011	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 RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2016. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,31%	20,58%	56.865.293	20,79%	21,07%	58.223.030
Külföldi intézményi/társaság	63,77%	64,62%	178.546.741	64,15%	65,00%	179.618.180
Belföldi magánszemély	5,95%	6,03%	16.656.480	4,57%	4,63%	12.782.042
Külföldi magánszemély	0,43%	0,44%	1.215.093	0,39%	0,39%	1.081.756
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,37%	1,38%	3.825.466	1,33%	1,35%	3.723.066
Saját tulajdon	1,31%	0,00%	3.677.506	1,30%	0,00%	3.649.535
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,09%	0,09%	238.312	0,09%	0,09%	238.312
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,01%	0,01%	38.242	0,02%	0,02%	53.404
Egyéb ⁶	6,76%	6,85%	18.936.877	7,37%	7,47%	20.630.685
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 oszlopot 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, IBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2016)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.603.946	1.575.975			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	3.677.506	3.649.535			

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	24.626.189	8,80%	8,91%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,68%	-
Groupama Csoport	K	T	22.843.155	8,16%	8,27%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

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

³ Két tizedes jegyre kerekítve

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

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

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2016. 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	292.912
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	44.800
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	31.956
IT	Braun Péter ³	tag	1997.04.29.	2016	320.291
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	35.239
IT	dr. Greska István	tag, vezérigazgató-helyettes	2012.04.27	2016	59.054
IT	Hernádi Zsolt ⁴	tag	2011.04.29	2016	28.074
IT	dr. Kocsis István ⁵	tag	1997.04.29.	2016	3.635
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	59.067
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	256.943
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	156.114
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	25.000
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	462
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			23.709
SP	Johancsik Tibor András ⁶	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			571.609
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.908.919

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

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 1.717.912

³ Braun Péter, az OTP Bank Nyrt. igazgatósági tagja 2016. április 7-én elhunyt.

⁴ Tagsága felfüggesztés alatt 2014. április 3. napjától.

⁵ Tagsága felfüggesztés alatt 2012. október 3. napjától.

⁶ Vezérigazgató-helyettesi kinevezése 2016. február 24-i hatállyal lépett életbe.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

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

a) Függő kötelezettségek

	2016. március 31.	2015. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.155.524.	966.571.
Bankgaranciák	415.878.	364.571.
Visszaigazolt akkreditív	13.467.	23.825.
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	52.112.	69.479.
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	-	-
Egyéb	304.921.	364.068.
Összesen:	1.941.902.	1.788.514.

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	7.727	7.588	7.640
Konszolidált ²	33.100	31.713	31.259

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
2016.01.04	OTP részvényállomány változás
2016.01.04	Szavazati jogok száma 2015. december 31-én
2016.01.04	Záróközlemény
2016.01.07	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
2016.01.08	Végleges feltételek
2016.01.08	Végleges feltételek
2016.01.15	2015. december 31-i tulajdonosi struktúra
2016.01.18	Záróközlemény
2016.01.20	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.01.21	Kötvény kamata
2016.01.22	Alárendelt kölcsöntőke kötvény jövőbeli lehetséges vásárlásairól
2016.01.22	Személyi változás az IT és Banküzemi Divízióban
2016.01.25	Záróközlemény
2016.01.25	Tőkeemelés az OTP Bank JSC-ben
2016.01.29	Jegyzés lezárás
2016.01.29	Jegyzés lezárás
2016.01.29	Végleges feltételek
2016.01.29	Végleges feltételek
2016.02.01	OTP részvényállomány változás
2016.02.01	Szavazati jogok száma 2016. január 31-én
2016.02.01	Záróközlemény
2016.02.03	Az OTP Bank vásárolja meg az AXA Bank magyarországi üzletágát
2016.02.10	Jegyzés lezárás
2016.02.11	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.02.12	Jegyzés lezárás
2016.02.15	Záróközlemény
2016.02.15	Záróközlemény
2016.02.15	Alaptájékoztató kiegészítés
2016.02.16	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.02.16	Végleges feltételek
2016.02.16	Végleges feltételek
2016.02.18	OTP részvényállomány változás
2016.02.24	Jegyzés lezárás
2016.02.26	Jegyzés lezárás
2016.02.29	Záróközlemény
2016.03.01	Szavazati jogok száma 2016. február 29-én
2016.03.04	Tájékoztató a 2015. évi eredményről
2016.03.04	Egyedi, szűkített IFRS jelentés
2016.03.05	Végleges feltételek
2016.03.05	Végleges feltételek
2016.03.07	Záróközlemény
2016.03.08	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.03.08	A Sertorius Ltd. OTP részvényeket vásárolt
2016.03.09	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.03.09	A Sertorius Ltd. OTP részvényeket vásárolt
2016.03.10	OTP részvényállomány változás
2016.03.10	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.03.12	Közzétételi hirdetmény
2016.03.12	Alapszabály módosítás
2016.03.16	Záróközlemény
2016.03.18	Jegyzés lezárás
2016.03.18	Jegyzés lezárás
2016.03.21	Záróközlemény
2016.03.21	Alaptájékoztató kiegészítés
2016.03.23	Kötvény kamata
2016.03.23	Lényeges adatok
2016.03.24	Záróközlemény
2016.03.24	Közzétételi előterjesztések
2016.03.25	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.03.25	Végleges feltételek
2016.03.25	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2016. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2015. ÁPRILIS 1. ÉS 2016. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. máj. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016.már. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_2_2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	331.400	92
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7.038.700	2.211
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3.577.100	1.124
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/I	2015.04.24.	2016.04.24.	USD	3.230.300	894
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10.127.200	3.182
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	9.966.500	3.131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6.071.100	1.907
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	842.100	233
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	7.581.900	2.097
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21.234.000	6.671
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14.778.600	4.643
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8.830.900	2.774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	5.981.600	1.879
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	26.075.800	8.192
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14.858.100	4.668
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3.888.400	1.076
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4.445.900	1.397
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7.509.700	2.359
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6.655.200	2.091
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	351.600	97
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVII.	2015.12.17.	2016.12.16.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVIII.	2016.03.30.	2017.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.	EUR	0	0

2015. ÁPRILIS 1. ÉS 2016. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2015. márc. 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2015. márc. 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2015/I	2010.02.26.	2015.12.30.	HUF	5.388	5.388
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.07.09.	HUF	4.015	4.015
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	HUF	670	670
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2015/I	2012.01.13.	2015.12.15.	HUF	469	469
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Ex	2012.07.18.	2015.07.20.	HUF	356	356
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Hx	2012.12.28.	2015.12.27.	HUF	152	152
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2015/II	2012.12.21.	2015.12.15.	HUF	48	48
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 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 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 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2.313.100	692
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2.283.300	683
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Fx	2012.12.21.	2015.12.23.	EUR	2.073.900	620
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 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1.548.200	463
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1.211.700	362
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1.156.800	346
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/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	963.600	288
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	895.800	268
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Cx	2010.12.27.	2015.12.29.	EUR	846.700	253
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	839.300	251
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	815.100	244
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	734.400	220
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10.	2015.05.10.	EUR	729.500	218
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	677.100	203
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	652.800	195
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	641.700	192
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	630.100	188
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	505.700	151
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	422.900	127
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07.	2015.06.07.	EUR	390.300	117
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24.	2015.05.24.	EUR	355.700	106
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05.	2015.04.05.	EUR	313.700	94
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19.	2015.04.19.	EUR	297.400	89
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	297.300	89
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28.	2015.06.28.	EUR	274.200	82
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21.	2015.06.21.	EUR	210.600	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	210.400	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	123.200	37
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015 I	2005.06.10.	2015.06.10.	HUF	3.223	3.223
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015 II	2012.05.17.	2015.05.17.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 I	2006.02.03.	2016.02.03.	HUF	1.249	1.249
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016 III	2009.02.17.	2016.02.17.	HUF	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP VII.	2005.12.21.	2015.12.21.	EUR	22.472.284	6.722
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.03.30.	2016.03.29.	EUR	0	0

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)	2015 1Q	2015 4Q	2016 1Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	2.384	1.587	1.749	10%	-27%
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.684	864	1.068	24%	-37%
Részvény alapú kifizetések	569	569	582	2%	2%
Egyéb hosszú távú juttatások	110	133	99	-26%	-10%
Végkielégítések	21	21	0	-100%	-100%
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0		
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	12.435	25.734	28.222	10%	127%
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	349	340	325	-4%	-7%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	15.758	33.943	31.036	-9%	97%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.330	1.790	2.108	18%	58%

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

(4) 2015 1Q-tól nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét. A 2014 3Q-ban Csoporton belül végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény tranzakció adózás előtti eredményét kiszűrtük OTP Bank Oroszország eredményéből.

(5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be. A Touch Bank teljesítménye először a 2015. évi eredményekről szóló Tájékoztatóban került elkülönülten bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől, a bemutatott teljesítmények szétválasztása 2015 1Q-ig visszamenőlegesen is megtörtént.

(6) 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.

(7) 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.

(8) 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.

(9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring Serbia d.o.o. eredményét.

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

(11) 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, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

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

(13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

(14) 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).

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

(16) 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), Cresco d.o.o. (Horvátország).

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

(18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének 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 egyszerű 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 egyszerű 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszerű adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszerű eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és 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 és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés 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 tőkekonzolidáció 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 eredmény-kimutatásban 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 egyszerű befizetést.
- 2010. negyedik negyedévével a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékrafordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatrafordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékrafordításként tartalmazták. A jelentés korrigált táblájában a dealer jutalékot 2010. negyedik negyedévével 2015 negyedik negyedévével bezárólag a nettó kamateredményből visszaszorítottuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, 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 leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszerű 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetést és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költséget, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszerű adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatását és a kapcsolódó

- módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget. A Touch Banknál az érintett teljesítménymutatók esetében a 2014 4Q mérlegfőösszeg helyett a 2015 1Q mérlegfőösszeget használtuk a nevezőben bázisidőszaki lábként az átlagos mérlegfőösszeg számításhoz.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
 - 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 negyedévtől 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 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg.
 - A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
 - Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.
 - A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termék-bontását 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 beszámolóikban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q
Nettó kamateredmény	141.741	141.147	137.339	130.204	550.430	130.789
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-454	-929	-381	-322	-2.084	-
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	0	0	-232	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-85	2.098	45	-2.754	-697	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye						255
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál						-1.492
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	142.048	139.978	137.675	133.279	552.980	129.041
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-679	-	-	-	-679	-
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	142.727	139.978	137.675	133.279	553.659	129.041
Nettó díjak, jutalékok	49.142	55.168	53.981	55.581	213.872	50.478
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-454	-929	-381	-322	-2.084	-
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.395	-10.880	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-539	0	0	-539	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	37.293	43.898	42.610	43.449	167.250	38.819
Devizaárfolyam eredmény, nettó	93.329	-14.947	6.789	31.511	116.682	15.727
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	89.413	-21.675	-290	29.367	96.814	13.909
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		1.321	0	0	1.321	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			70	0	70	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál						-1.492
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.917	5.408	7.008	2.144	18.476	3.311
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.917	5.408	7.008	2.144	18.476	3.311
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.059	538	4.412	2.607	11.616	3.361
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	4.059	538	4.412	2.607	11.616	3.361
(-) Saját részvényt cseré ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	352	78	1.527	462	2.418	169
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.707	460	2.885	2.145	9.197	3.192

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2016. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	484	644	437	159	1.725	583
(+) Egyéb bevételek	4.191	4.741	3.137	9.180	21.248	3.138
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	2	6	0	9	10
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	786	-2.278	1.518	194
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	-58	22	690	1
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill	1.845	0	0	0	1.845	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-136.832	-26.119	-6.285	-1.184	-170.420	0
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	-104	0	-104	-2	-211	0
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban				1.868	1.868	
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban						-8.720
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program egyszeri eredményhatása Romániában						-12.965
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.906	1.396	1.195	1.832	6.329	3.139
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.906	1.396	1.195	1.832	6.329	3.139
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-151.153	-27.142	-55.351	-85.036	-318.683	-35.123
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	786	-2.278	1.518	194
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok ártértékelődési eredménye	-88.402	21.943	145	-29.469	-95.783	-14.184
(-) Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig	68	20	-146	-182	-240	0
(-) Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig	-1.307	-1.249	295	-424	-2.684	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			2.058	0	2.058	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon				-8.852	-8.852	0
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-61.145	-45.213	-56.917	-48.388	-211.663	-20.745
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-4.406	-1.606	-2.765	-3.731	-12.508	-447
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-2.787	-3.440	-15.473	-516
(-) Saját részvénytársaságok ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.433	0	0	2.433	0
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	-58	22	690	1
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon				-303	-303	0
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	2	72	80	-10	144	68

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2016. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q
Társasági adó	7.328	-5.709	3.010	-1.481	3.148	-13.388
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	2.701	0	3.982	6.683	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.429	52	56	73	6.609	2.968
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-2.133	-2.750	-12.200	-31
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség adóhatása	0	0	0	151	151	0
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása	-295	0	0	0	-295	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának és a kapcsolódó módszertani változások hatásának (Magyarország) adóhatása	-931	-2.071	0	-1.171	-4.173	0
(-) Krími kitétségekre 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	3	6	42	19	71	0
(-) Donyecki és luganszki kitétségekre 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	134	196	37	59	426	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása	1.299	0	0	0	1.299	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása			1.583	0	1.583	0
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának (Szerbia) adóhatása	0	0	0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása			4.408	0	4.408	0
Társasági adó (korrigált)	-2.249	-10.971	-5.249	-7.344	-25.813	-16.388
Egyéb működési ráfordítások	-9.433	-12.943	-53.212	893	-74.695	-1.939
(-) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	154.576	21.368	-216	21.840	197.569	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)	-6.838	0	0	0	-6.838	0
(-) A deviza egyéb céltartalékok átértékelődési eredménye	-1.010	-267	144	102	-1.031	20
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban			-10.042	0	-10.042	8.720
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában			-29.900	72	-29.828	12.965
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség				-813	-813	119
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban				-1.868	-1.868	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-3.323	-106	-1.272	-4.345	-9.046	-49
Egyéb általános költségek	-81.927	-47.874	-48.120	-54.326	-232.248	-63.613
(+) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.647	-4.640	-2.815	-3.760	-15.862	-516
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-2.787	-3.440	-15.473	-516
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.173	-235	-253	-330	-35.992	-16.381
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-2.133	-2.750	-12.200	-31
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	0	0	-232	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.395	-10.880	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség	0	0	0	0	0	-119
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-9.312	0	0	0	-9.312	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában				-72	-72	0
Dologi költségek (korrigált)	-37.983	-38.327	-38.723	-44.016	-159.048	-37.074

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2016. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2016. ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK.....	9
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	10
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...	11
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	11
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	12
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	14
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)	18
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	19
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE.....	21
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	21
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	23
TOUCH BANK (OROSZORSZÁG).....	25
OTP BANK UKRAJNA	26
OTP BANK ROMANIA	28
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	30
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	32
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	33
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)	35
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK	37
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	37
NYILATKOZAT.....	38
PÉNZÜGYI ADATOK.....	39
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	52



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu