

OTP Bank  
Éves Jelentés  
2014



2014 ÉVES 2014 JELENTÉS 2014 ÉVES 2014

685	1.221	2.004	122
-904	2.503	15.156	150
143	143	512	86
1.590	1.590	13.415	126
	0	84	4
-2.124	2.847	6.896	147
18	-64	3.236	4
-	0	180	1
-	0		
-	0	19	
-	0	138	
-	0	105	
-	0	-35	
-	0	142	
-	0	43	
-	0	46	
3.656	8.240	311	311
3.656	8.240		
-	0		
-	0	-16.894	-16
-	0	-1.037	18
0	0	-17.931	-428
-6.667	-12.124	-12.124	-1212
-3.011	-3.884	166.876	1328

2014 ÉVES 2014 JELENTÉS 2014 ÉVES 2014

## Vezetői elemzés

# Vezetői elemzés az OTP Csoport 2014. évi üzleti tevékenységéről

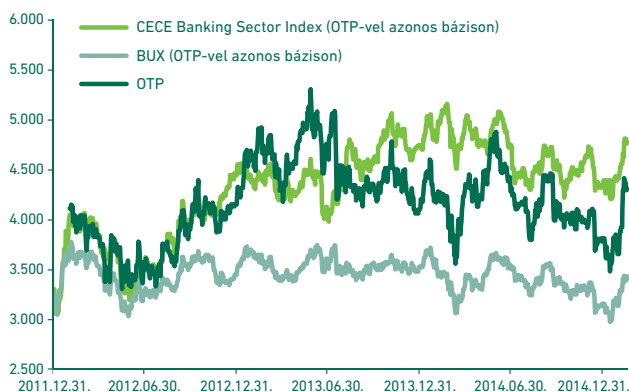
## KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ<sup>1</sup> ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>64.108</b>	<b>-102.258</b>	<b>-260</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-81.775</b>	<b>-220.272</b>	<b>169</b>
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>145.882</b>	<b>118.014</b>	<b>-19</b>
Adózás előtti eredmény	184.894	142.341	-23
Működési eredmény	447.710	414.534	-7
Összes bevétel	864.910	826.061	-4
Nettó kamatbevétel	653.126	636.172	-3
Nettó díjak, jutalékok	166.936	169.579	2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	44.848	20.310	-55
Működési kiadások	-417.201	-411.527	-1
Kockázati költségek	-272.459	-274.749	1
Egyedi tételek	9.643	2.556	-73
Társasági adó	-39.012	-24.327	-38
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Mérlegfőösszeg	10.381.047	10.971.052	6
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.253.268</b>	<b>5.864.240</b>	<b>-6</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.499.573</b>	<b>6.993.325</b>	<b>-7</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.246.305	-1.129.085	-9
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.910.068</b>	<b>7.673.479</b>	<b>11</b>
Kibocsátott értékpapírok	445.218	267.084	-40
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	267.162	281.968	6
Saját tőke	1.509.332	1.264.166	-16
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	8,5%	-1,1
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,4%	1,1%	-0,3
Működési eredmény marzs	4,37%	3,88%	-0,49
Teljes bevétel marzs	8,44%	7,74%	-0,70
Nettó kamatmarzs	6,37%	5,96%	-0,41
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,07%	3,85%	-0,22
Kiadás/bevétel arány	48,2%	49,8%	1,6
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,51%	3,68%	0,17
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,66%	2,57%	-0,09
Effektív adókulcs	21,1%	17,1%	-4,0
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	89%	75%	-14
Tőkeemfelelési mutató <sup>2</sup> (konszolidált, IFRS) – Bázis3	19,7%	17,5%	-2,2
Tier1 ráta <sup>2</sup> – Bázis3	17,4%	14,1%	-3,2
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta <sup>2</sup> – Bázis3	16,0%	14,1%	-1,9
<b>Részvény információk</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	240	-382	-259
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	546	441	-19
Záróár (HUF)	4.100	3.811	-7
Maximum záróár (HUF)	5.302	4.875	-8
Minimum záróár (HUF)	4.059	3.555	-12
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,9	3,4	-13
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.390	4.515	-16
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.699	3.948	-16
Price/Book Value	0,8	0,8	0
Price/Tangible Book Value	0,9	1,0	11
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	17,9	-10,4	-158
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	7,9	9,0	15
Átlagos napi forgalom (millió euró)	18	14	-22
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,1	1,1	-0

<sup>1</sup> A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezete tartalmazza.

<sup>2</sup> Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg az IFRS konszolidált tőkeemfelelési mutatók számításakor nem került levonásra a tőkéből, mivel veszteség esetén a tárgyévi eredmény az osztalékkal nem kerül csökkentésre.

## Árfolyamalakulás



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank</b>	
Hosszú lejáratú deviza betét	Ba2
Pénzügyi erő	D
<b>OTP Jelzálogbank</b>	
Jelzáloglevél	Baa2
<b>OTP Bank Oroszország</b>	
Hosszú lejáratú deviza betét	Ba3
Pénzügyi erő	E+
<b>OTP Bank Ukrajna</b>	
Hosszú lejáratú deviza betét	Ca

## STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank és OTP Jelzálogbank</b>	
Hosszú lejáratú deviza- és forintkötelezettségek	BB

## FITCH MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank Oroszország</b>	
Hosszú lejáratú adós minősítés	BB

## VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2014. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

2014-ben továbbra is fennmaradt, sőt erősödött az a kettősség, melyet egyrésztől javuló makrogazdasági mutatók és banküzemi tevékenység jellemez Közép-Kelet-Európában, másrésztől romló kilátások és teljesítmény Ukrajnában és Oroszországban.

A magyarországi működés szempontjából a 2014-es év talán két legfontosabb fejleménye, hogy a makrogazdasági környezet egyértelműen kedvező irányban változott, valamint a fogyasztói hitelekkel, azon belül különösen a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos jogszabályi változások – a jelentős egyszeri veszteségek mellett – hosszabb távon egy egészségesebb és biztonságosabb működési környezetet teremtettek. A 2013-ban bekövetkezett növekedési fordulatot követően 2014-ben a vártnál lényegesen gyorsabb ütemben folytatódott a gazdaság bővülése, az előzetes adatok alapján a hazai GDP összességében 3,5%-kal nőtt. A munkanélküliség 7,1%-ra mérséklődött (–2%-pont év/év), a foglalkoztatottak száma pedig immár meghaladta a válság előtti szintet. A gazdasági növekedés összetevőin belül továbbra is az erőteljes

exportteljesítmény játszotta a vezető szerepet (+8%), de az ipari termelés 7,6%-os bővülése mellett immár a lakossági fogyasztás is érzékelhetően növekedett. Az éves átlagos infláció –0,2% volt, a jegybanki alapkamat pedig az évközi összesen 90 bázispontos kamatcsökkentést követően július 23 óta 2,1%-on áll. Az előzetes adatok alapján immár harmadik egymást követő évben jóval a 3%-os szint alatt alakult az államháztartás egyenlege (2014: 2,5%), míg a GDP-arányos államadósság 2014 végén 77,3% volt.

Pozitív, hogy a kedvező folyamatok tükrében több nemzetközi szervezet (EBRD, OECD) és befektetési bank is javított a 2015. évi gazdasági növekedésre vonatkozó előrejelzésein. A Parlament által elfogadott 2015. évi költségvetés az alábbi főbb sarokszámokra épül: 2,5%-os GDP-növekedés, 2,4%-os államháztartási hiány, 75,4%-os államadósság/GDP ráta, 1,3%-os infláció, változatlan jegybanki alapkamat és 310,1-es HUF/EUR záróárfolyam. 2014-ben folytatódott a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Hitelprogram

(NHP) második szakasza, az első szakaszban kihelyezett 701 milliárd forintot követően összesen 472 milliárd forint került folyósításra a hazai kis- és középvállalatok felé, míg a szerződések volumene közel 585 milliárd forint volt. Mivel várható, hogy az új, 7 éves uniós költségvetés keretében elérhető források az NHP célkitűzéseivel összhangban 2015-től jelentősebb mértékben kerülhetnek kihasználásra, az MNB 2014 októberében 2015 végéig meghosszabbította a program keretén belüli szerződéskötések végső határidejét, valamint 1.000 milliárd forintra emelte a keretösszeget.

A Magyar Nemzeti Bank február 18-án bejelentette, hogy a 2015. március 16-án elinduló NHP+ konstrukcióval a Növekedési Hitelprogramból eddig kizoruló kis- és középvállalkozások hitelhez jutási lehetőségeit javítja. A konstrukció keretében az MNB a hitelezési veszteségek 50%-át átvállalja a hitelintézetektől.

Ami a szabályozói környezet változását illeti, 2014-ben négy törvény elfogadásával jogi értelemben lezárult a devizahitelekkel és tágabb értelemben a fogyasztói hitelekkel kapcsolatban évek óta meglévő bizonytalanság. A magyar Parlament 2014 júliusában, majd szeptemberében törvényt fogadott el az alkalmazott devizamarzs semmissé nyilvánításáról, illetve az egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelenségéről, valamint a bankok elszámoltatásáról. Ezt követte a novemberben elfogadott forintosítási törvény, továbbá az ún. „fair banking”-ről szóló törvény. Bár a jelzett törvények szektor szinten jelentős terhet róttak a bankokra az elszámoltatás keretein belül, illetve negatívan érintik jövőbeli bevételeiket, a rendszerből kikerült egy olyan kockázati faktor, mely az elmúlt években folyamatos feszültséget generált és hátráltatta a bankrendszer kiszámíthatóbb, egészségesebb működését. Az említett törvényekhez kapcsolódóan a devizahiteles probléma rendezésében az MNB is aktív szerepet játszott; ennek részeként 9 milliárd EUR nagyságrendig biztosított devizát a bankok számára a forintosításból származó nyitott pozíciók zárásához 2014. november 7-i árfolyamon (HUF/EUR 308,97, HUF/CHF 256,47, HUF/JPY 2,163). Az OTP Bank a törvényi változások miatt keletkező HUF/EUR nyitott pozíciót a Magyar

Nemzeti Bank devizatenderein, az EUR/CHF és EUR/JPY nyitott pozíciókat piaci ügyletekkel teljes körűen fedezte még 2014-ben. Mindez azt is jelenti, hogy a CHF ezt követő felértékelődése, különös tekintettel az Svájci Nemzeti Bank 2015. január 15-i döntését követő jelentős árfolyammozgásokra, immár sem az OTP Bankot, sem a magyarországi bankokat, sem pedig a devizahitelesekért érdemben nem érintette hátrányosan, mivel a bankok a deviza jelzáloghitelek törlesztőrészleteit 2015. január 1-jétől már a rögzített árfolyamokon számolták el.

Ami az OTP Csoport többi országának gazdaságát illeti, Szlovákia, Bulgária, Románia és Montenegró esetében javuló makrogazdasági teljesítmény, folytatódó strukturális átalakulás és a hitelezés erősödése volt tapasztalható, míg Szerbia az IMF-csomag keretében tett lépéseket a gazdaság stabilizálása érdekében.

A Csoport bruttó teljesítő (DPD90+) hitelállományából 8,7, illetve 5,5%-kal részesülő Oroszország és Ukrajna esetében az előzetes várakozáshoz képest lényegesen rosszabb a helyzet.

Ukrajnában a fegyveres konfliktus intenzitása a negyedik negyedévben erősödött. A 2014. év két leggyengébben teljesítő feltörekvő piaci devizája az ukrán hrivnya és az orosz rubel volt: év/év alapon 92, illetve 77%-kal értékelődtek le a dollárral szemben. Ukrajna devizatartalékai 2014 végére alacsony szintre csökkentek, a jegybank gyakorlatilag kötött devizagazdálkodást vezetett be. Az éves infláció 20% közeli volt, a gazdaság éves visszaesése pedig a negyedéves adatok alapján 6,7%-os lehetett. Oroszországban 10%-ot meghaladó mértékben emelkedtek a fogyasztói árak, a negyedik negyedévben besza-  
kadó olajárak érzékenyen érintették a költségvetési bevételeket, a gazdaság az év végére recesszióba süllyedt. A jegybank a gyengülő rubel védelmében és a gyorsuló tőke kivonást ellensúlyozandó 2014. december 15-én 17%-ra emelte az irányadó kamatrátát, ami átmenetileg stabilizálta az árfolyamot. 2015. január 26-án az S&P leértékelte az orosz szuverén adósságot, ezzel 10 év után ismét befektetésre nem ajánlott kategóriába került az ország. Február 20-án a Moody's is követte az S&P-t, megvonva a befektetésre ajánlott kategóriát Oroszországtól. 2014-ben, illetve 2015 elején több olyan jog-

szabály lépett életbe a Bankcsoport országai-  
ban, melyek befolyásolják a csoporttagok  
működését, illetve jövedelmezőségét.

## Fogyasztói szerződésekkel kapcsola- tos jogszabályi változások, vala- mint a bankok működési környeze- tét érintő döntések Magyarországon

1. 2014. július 4-én a Parlament elfogadta  
a **2014. évi XXXVIII. törvényt**, mely kimondta  
a deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződések  
esetén alkalmazott árfolyamrész semmisségét,  
illetve az egyoldalú szerződésmódosítások  
(forint hitelekre is vonatkozó) vélelmezett  
tiszteletlenségét, majd ehhez kapcsoló-  
dóan szeptember 24-én elfogadta a 2014.  
évi XL. törvényt (az ún. elszámoltatási tör-  
vényt) az elszámolás módszertani kérdéseiről.  
A törvény rendelkezése szerint mind az  
árfolyamrész, mind pedig az egyoldalú szerző-  
désmódosítás következtében keletkezett túl-  
fizetést minden időpontban tőke(elő)-  
törlesztéseként, illetve a fennálló adósság  
folyamatos csökkentéseként kell értelmezni.
2. A Kormány november 25-én elfogadta  
a **deviza jelzáloghitelek forintosításáról szóló  
2014. évi LXXVII. törvényt**, amely – többek  
közt – meghatározza a forintosítás jogi  
technikáját, eljárásrendjét és feltételeit.  
A jogszabály fontosabb rendelkezései:
  - a) A deviza jelzáloghitelek forintosítása a tör-  
vényben meghatározott devizaárfolyamon  
történik (256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR,  
2,163 HUF/JPY). A szerződésből eredő tel-  
jes tartozást forintkövetelésre kell átváltani.
  - b) A forintosított kölcsönökre csak referencia  
kamatlábbhoz (3 hónapos BUBOR) kötött  
kamat alkalmazható. A forintosítást 2015.  
február 1-jei fordulónappal kell megtenni.
  - c) Kamatfelár mértéke: az alkalmazható  
kamatfelár minimális mértéke 1%, maxi-  
mális mértéke lakáscélú jelzáloghiteleknél  
4,5%, nem lakáscélú jelzáloghiteleknél  
6,5%. Ha a szerződés százalékban megha-  
tározott kezelési költséget is tartalmaz,  
a kamatfelár maximumok mértékét a  
kezelési költséggel csökkentett mértékben

kell megállapítani. Az így meghatározandó  
kamat azonban nem haladhatja meg az  
eredeti szerződéskötés-kori kamat, vagy  
a 2014. július 19-én fennálló kamat közül  
az alacsonyabb kamat mértékét, kivéve, ha  
a fenti kamatszabályok alapján számított  
új kamat alacsonyabb, mint a meghatároz-  
ható legkisebb induló kamat.

- d) A fogyasztó kezdeményezheti a forintra  
átváltás és a kamatszabályok alkalmazá-  
sának mellőzését, a törvényben meghatá-  
rozott szigorú feltételek teljesülése esetén.
  - e) A fogyasztó a szerződésmódosulást követő  
60 napon belül felmondhatja a kölcsön-  
szerződést, amennyiben a fennálló teljes  
tartozását 90 napon belül megfizeti, vagy  
azt egy hitelkiváltó hitellel kiváltja.
  - f) Az árfolyamgátban résztvevő ügyfelek ese-  
tében az új törlesztőrészlet az árfolyam-  
rögzítés időtartama alatt nem haladhatja  
meg az árfolyamgát alkalmazásakor az  
utolsó hónapban fizetett törlesztőrészlet  
összegét. A futamidőt pedig úgy kell meg-  
határozni, hogy az árfolyamgát alkalmá-  
zásának időszakát követően megállapított  
törlesztőrészletek az árfolyamrögzítés  
során alkalmazott részletek 15%-kal növelt  
összegét ne haladják meg.
3. 2014. november 25-én elfogadásra került  
az **etikus bankrendszeréről szóló 2014. évi  
LXXVIII. törvény** (az ún. „fair banking”  
törvény), melynek célja a fogyasztói (lakos-  
sági) hitelek esetén az átlátható árazás általá-  
nossá tétele volt. Eszerint a jövőben a bankok  
fogyasztói hitelek esetében csak kétféle ára-  
zási módszert alkalmazhatnak: referencia-  
kamatozást vagy fix (kamatperiódushoz  
kötött) kamatozást. Ez alól kivételt képeznek  
a folyószámlahitelek, valamint hitelkártya  
szerződések. Ezen kívül a törvény rögzítette,  
hogy az állami kamattámogatású hitelek ára-  
zási szabályait külön jogszabály fogja megha-  
tározni. Az állami kamattámogatással érintett  
hitelek árazási szabályairól azóta megszüle-  
tett a 4/2015. (I. 29.) Kormányrendelet, mely  
az újonnan kihelyezett hitelek esetében nem  
jelent változást.  
Az etikus bankrendszeréről szóló törvény jelen-  
tős része 2015. február 1-jén lépett hatályba.

A törvény fontosabb rendelkezései:

- a) többszintű ügyfél-tájékoztatási kötelezettség (többek között a hitel kockázatairól, a felmondás körülményeiről, a biztosítékok érvényesítéséről);
- b) külön rögzítendő a bank egyoldalú szerződés módosítási joga;
- c) a meglévő THM-plafonok rögzítése, főszabály szerint a mindenkori jegybanki alapkamat +24%, de hitelkártyánál, folyószámlahitelnél, áruhitelnél a mindenkori jegybanki alapkamat +39%;
- d) a kamat futamidőn belüli egyoldalú változtathatóságára futamidőtől függően az alábbi szabályok vonatkoznak:
  - Legfeljebb 3 éves futamidejű hitelek esetében: vagy fix kamat, vagy az MNB által meghatározott referencia kamat plusz fix kamatfelár alkalmazható. A futamidő alatt a fix kamat, illetve a kamatfelár nem változtatható.
  - 3 évet meghaladó futamidejű hitelek esetében: vagy legalább 3 éves kamatperiódusokban rögzített hitelkamat, vagy referencia kamathoz kötött változó kamat plusz a teljes futamidőre vagy legalább 3 éves kamatperiódusokban rögzített kamatfelár alkalmazható.
  - A bank a hitel futamideje alatt legfeljebb öt alkalommal, az egyes kamatperiódusok lejártakor módosíthatja a kamatot, illetve referencia kamatozás esetén a kamatfelárat.
  - A kamatperiódus végén a kamat/kamatfelár legfeljebb az MNB által meghatározott ún. kamatváltoztatási mutató (referenciakamatozású hitelnél ún. kamatfelár-változtatási mutató) alkalmazásával számított mértékig módosítható.
  - A korábban hatályban lévő általános szerződési feltételeket 2015. február 1-jéig kellett az új törvényi szabályoknak megfelelően módosítani.

4. A fenti jogszabályokhoz az alábbi fontosabb **határidők** kapcsolódnak:

- a) 2015. január 1-jétől már a forintosítási törvényben meghatározott rögzített árfolyam alapján esedékesek a deviza jelzáloghitelek törlesztőrészei.

- b) 2015. február 1-jén megtörtént a deviza jelzáloghitelek forintosítása jogi értelemben. 2014 végén a mérlegben még deviza hitelként szerepeltek a deviza jelzáloghitelek, azonban azok mérlegben történő értékelése már a rögzített árfolyamoknak megfelelően történt.

- c) 2015. március 1–31. között a kedvezményes végtörlesztéssel élők kérhetik bankjuktól az elszámolást.

- d) 2015. március 1.–április 30. között a deviza-hiteles ügyfelek megkapják bankjuktól az elszámolással kapcsolatos tájékoztatást (benne az új havi törlesztőrészlettel, illetve tőketartozással), valamint a szerződésük törvénynek megfelelően módosított rendelkezéseiről szóló tájékoztatást. A deviza jelzáloghiteles ügyfelek ekkor értesülnek a forintosítást követően fennálló forint jelzáloghitel szerződéses feltételeiről. Az ügyfeleknek 30 napjuk van arra, hogy jelezzék: devizában szeretnének maradni (erre akkor van lehetőség, ha az ügyfél a törlesztőrészletet meghaladó rendszeres jövedelemmel rendelkezik az adott devizában, illetve a jövedelemarányos törlesztőrészletről szóló MNB rendelet szerint jogosult lenne az adott deviza alapú kölcsönt felvenni, vagy a fordulónaptól számított hátralévő futamidő legkésőbb 2020. december 31-én lejár).

- e) Az új törlesztőrészletet első alkalommal májusban (vagyis a banki tájékoztatás határidejét követő hónapban) kell fizetni.

- f) 2015. augusztus 1.–szeptember 1. között a forinthitelesek megkapják bankjuktól az elszámolással kapcsolatos tájékoztatást.

5. 2015. január 1-jétől az **MNB új szabályozást**

**léptetett életbe** a magánszemélyek eladósodottságának szigorúbb keretek közti felügyelete érdekében. Ennek megfelelően:

- a) jövedelemarányos törlesztőrészlet mutató (JTM) kerül alkalmazásra, a bankok a vállalható összes törlesztőrészletet az ügyfél igazolt legális nettó jövedelme arányában kötelesek meghatározni:

- 400.000 forint alatti jövedelem esetén forint hiteleknél a JTM maximum 50%,

euró hitelek esetében 25%, egyéb deviza hitelek esetében 10%;

- 400.000 forint feletti jövedelem esetén 60, 30, illetve 15%-os korlát kerül alkalmazásra;

b) a hitelfedezeti mutató a hitelhez nyújtott fedezet értékének arányában határozza meg a hitel maximális összegét. Forint hiteleknél ingatlanfedezetű hitel esetében a fedezeti érték maximum 80%-a, gépjármű hitel esetében pedig maximum 75%-a a felvehető hitelösszeg. Deviza alapú hitelek-nél az euróban denominált ingatlanhitelek esetén 60%-ról 50%-ra csökkent, gépjármű hitelek esetében 60%-ról 45%-ra csökken-nek a korábbi terhelési korlátok. Minden más deviza esetében 35, illetve 30%-os a korlát.

#### 6. 2015. február 9-én a **magyar kormány és az**

**EBRD megállapodást kötött**, melyben a felek megállapítják, hogy a bankrendszer a hosszú-távon fenntartható gazdasági növekedés egyik alappillére. A megállapodás leszögezi, hogy a kormány erősíteni kívánja a kapcso-latait a magyar bankszektoral. A megállapo-dás legfontosabb konkrét vállalásai:

- a bankadó számításának új alapja a ban-kok 2014. végi mérlege lesz, kulcsát pedig 2016-tól 0,31%-ra, 2017-től pedig 0,21%-ra csökkentik. Ez a 2016-os évben a bankadó közel 60 milliárd forintos csökkentését eredményezi. 2019-től a bankadót tovább igazítják az Európai Unióban fennálló nor-mákhoz. A kormány 2015 júliusáig teszi meg a szükséges lépéseket a jogszabály kialakítására;
- a deviza jelzáloghitelek forintosítását úgy hajtja végre a kormány, hogy elkerüli az árfolyamkockázatok további bankokra hátrítását;
- a bankok nem teljesítő hitelfortfóliójának leépítése során a kormány a nemzetközi legjobb gyakorlatot követi, átlátható módon és piaci alapú működést biztosítva. Nem tesz a kormány további korlátozó intézke-déseket az árverezésekre és kilakoltatá-sokra, a bajban lévő ügyfelek ingatlanának vásárlásait kiterjeszti, míg az igénybevétel szabályain lazítani fog;

- a magáncsőd intézményének és a banki ügyfelek visszamenőleges felmondási lehe-tőségének a szabályozását nem hajtja vég-re a Magyar Bankszövetséggel való konzul-táció és a szervezet támogatása nélkül;
- a kormány nem törekszik arra, hogy köz-vetlen vagy közvetett többségi tulajdont szerezzen rendszerszinten fontos bankok-ban, kivéve, ha a teljes bankszektor pénz-ügyi stabilitása veszélybe kerül, továbbá a kormány elkötelezett, hogy a jelenleg meg-lévő közvetlen és közvetett többségi része-sedéseit a helyi bankokban három éven belül magánkézbe adja;
- a kormány tartózkodik attól, hogy olyan új jogszabályt vagy intézkedést hozzon, amely negatív hatással lehet a bankszek-tor profitabilitására, kivéve, ha erre EU-s szabályok implementációja kötelezi a kor-mányt;
- a kormány vállalja, hogy méltányos ver-senyt és egyenlő bánásmódot biztosít a piacon aktív pénzügyi intézmények között Magyarországon.

### **Az OTP Csoport külföldi leányvlla-latait érintő főbb jogszabályi és egyéb változások a deviza jelzálog-hitelekhez kapcsolódóan**

**Romániában** az OTP Bank Romania a piacon elsőként reagált a svájci jegybank lépésére, és az árfolyamküszöb eltörlésének másnapján, 2015. január 16-án bejelentette, hogy a havi törlesztőrészletet érintő negatív hatás mérsék-lése érdekében a Bank 1,5%-ponttal csökkenti a kamatmarzsot 3 hónapos időszakra azon ügy-feleinek, akik változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkeznek (a hitel előzményei függvényében, valamint az érvé-nyes feltételeknek megfelelően). Az ajánlatot az ügyfelek 2015. február 27-ig igényelhetik a bankfiókokban. 2015. február 12-ig az igénybe-vétel elérte a 40%-ot a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitelek összegének arányában. A nettó kamateredmény kiesés 100%-os igénybevételt feltételezve 3 hónapra mintegy 200 millió forint. A román leánybank mintegy



134 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén.

**Horvátországban** a kormány 2015. január 19-én bejelentette, hogy a 12 hónapos időtartamra 6,39-es szinten rögzíti a svájci frank kunával szembeni árfolyamát. Az intézkedés január 26-án életbe lépett. A törvény alkotmányossági aggályokat vet fel, ezért a bankszektor saját javaslaton dolgozik, mely szociális alapon rendezné a bajba jutott adósok fizetési nehézségeit. Az intézkedés várható negatív hatása a 12 hónapos időtartamra mintegy 470 millió forint (adózás előtt). A horvát leánybank mintegy 22 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén.

### **Konzolidált eredményalakulás: 118 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, csökkenő bevételi és nettó kamatmarzs, a második félévtől mérséklődő portfólióromlás, javuló DPD90+ ráta és fedezettség**

A Bankcsoport 2014-ben 118 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 19%-kal elmarad a bázisidőszak teljesítményétől. A visszaesés elsősorban a mérséklődő működési eredménnyel magyarázható (-7%), míg a kockázati költségek 1%-kal haladták meg az előző évit.

Az éves konszolidált bevétel egyedi tételek nélkül csökkent, 826,1 milliárd forintos nagysága 4%-os mérséklődést jelent. Ezen belül a nettó kamateredmény 3%-kal csökkent: némi mérséklődött a magyar, jelentősen visszaesett az orosz és ukrán, ugyanakkor bővült a bolgár, illetve az összes kisebb leánybanki nettó kamateredmény. Az orosz és ukrán nettó kamateredmény csökkenése jelentős mértékben az árfolyamhatással magyarázható, rubelben az orosz kamateredmény 1%-kal csökkent, hrivnyában az ukrán kamateredmény 16%-kal nőtt. A nettó díj- és jutalékbevétel 2%-kal javult. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek kevesebb, mint felére csökkentek éves összevetésben. Különösen a negyedik negyedévben volt

jelentős az egyéb bevételek visszaesése, abszolút összegben 13,6 milliárd forint a harmadik negyedévhez képest. Az OTP Core egyéb bevételeinek csökkenése ebből mintegy 3,7 milliárd forintot tett ki, ami mögött nagyrészt a magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán elszámolt átértékelési eredmény (a negyedik negyedévben -1,8 milliárd forint), az MNB kötvény betétté alakítása nyomán az azon elszámolt bevétel értékpapír árfolyameredmény helyett a nettó kamateredménybe történő könyvelése (a negyedik negyedévben 0,6 milliárd forint negyedév/negyedév csökkenést magyaráz), treasury marzs csökkenés (-0,6 milliárd forint), illetve tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó bevétel elmaradása (negyedév/negyedév alapon 0,3 milliárd forinttal) áll. Az ukrán leánybank esetében az egyéb bevételek negyedév/negyedév alapon látható 4,8 milliárd forintos visszaesését nagyrészt az eddig egyéb bevételekben elszámolt tételek nettó kamateredménybe történő átsorolása (a csökkenésből 1,8 milliárd forintot magyaráz), részben a kelet-ukrajnai megyékben készpénz és egyéb eszközök leírása (-1,1 milliárd forint), illetve eszközökre elszámolt értékvesztés (-0,8 milliárd forint) magyarázza. A szerb leánybank esetében kamateredménybe történő átsorolás (1,1 milliárd forint) következtében mérséklődtek az egyéb bevételek a negyedik negyedévben. A horvát leánybanknál a negyedik negyedévben az egyéb bevételek 0,7 milliárd forintos mérséklődése részben a korábban egyéb bevételek között számon tartott tételek kamateredménybe történő átsorolásához kapcsolódik. Az Ingatlan Alapkezelő esetében pedig a negyedik negyedévben került sor díjbevételek átsorolására az egyéb bevételek közül a nettó díj- és jutalék-eredmény sorra (1,6 milliárd forint összegben). A konszolidált működési költségek 1%-kal csökkentek év/év.

Az éves konszolidált korrigált eredményben jelentősen átrendeződtek az egyedi teljesítmények: egyrészt a számottevő ukrán és orosz veszteség miatt a külföldi leánybankok eredmény hozzájárulása összességében negatív volt (milliárd forintban 2013: +25, 2014: -20,8).

Az OTP Core korrigált adózott eredménye

137 milliárd forint volt, a 20%-os év/év javulás elsősorban a kockázati költségek mérséklődésével magyarázható. A külföldi csoporttagok közül kiemelkedő teljesítményt nyújtott a DSK Bank, 39 milliárd forintot meghaladó eredménye év/év 30%-os javulást tükröz. Kedvező fejlemény, hogy valamennyi kisebb leánybank pozitív eredményt ért el, összesen 1,3 milliárd forintot, szemben a bázisidőszak 13,1 milliárd forint negatív eredményével. Ugyanakkor az orosz leánybank az akvizíció óta először lett veszteséges (-14,5 milliárd forint), míg az ukrán leánybank a krími, illetve donyecki és luganszki korrekciós tételek nélkül 43 milliárd forint veszteséget szenvedett el, azzal együtt a teljes veszteség közel 77 milliárd forint volt.

A Bankcsoport konszolidált számvetési vesztesége éves szinten 102,3 milliárd forint volt, szemben az előző év 64,1 milliárd forint nyereségével. A jelentős éves romlás hátterében az összességében negatív eredményhatású korrekciós tételek számottevő emelkedése áll. Ezek a tételek alapvetően 4 kategóriába sorolhatók:

- a magyarországi fogyasztói hitelszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri negatív eredményhatására vonatkozó becslés 155,9 milliárd forint (adó után).
- ukrán operációval kapcsolatos tételek:
  - 2014 második negyedében leírásra került az ukrán leánybank kapcsán konszolidált szinten, IFRS szerint nyilvántartott goodwill egésze. Továbbá negyedik negyedévben az MSzSz egyedi nyilvántartás szerinti goodwill egésze és a részesedés egy része került leírásra. A kapcsolódó adópajzs hatás figyelembe vételével ezen tételek adózás utáni eredményhatása összesen -5 milliárd forint volt 2014-ben, ebből a második negyedévben -11,6 milliárd forint, a negyedik negyedévben +6,6 milliárd forint merült fel. A negyedik negyedévben a goodwill/részesedés értékcsökkenés soron jelentkező 6,6 milliárd forintnyi adópajzs hatás oka, hogy az OTP Bank egyedi mérlegében MSzSz szerint nyilvántartott ukrán goodwill egésze leírásra került a negyedik negyedévben, valamint az ukrán leánybanki részesedés kapcsán értékvesz-

tés került elszámolásra magyar számvetés szerint. Maga a leírás a konszolidált IFRS mérleget és eredményt nem érintette, az elszámolt értékvesztéshez kapcsolódóan összességében jelentkező 6,6 milliárd forintos adópajzs viszont növelte a Csoport IFRS számvetési eredményét;

- a teljes krími bruttó hitelállomány arányában a hitelek céltartalék fedezettsége elérte a 100%-ot, melynek negatív hatása 2014-ben 7,9 milliárd forint adózás után;
- a donyecki és luganszki megyékben meglévő teljes bruttó hitelállomány arányában 99,4%-ra emelte a Bank a céltartalék fedezettséget, ennek adózás utáni negatív hatása 2014 negyedik negyedévében 18,7, míg 2014 egészében 25,5 milliárd forint (adózás után). A kialakult fegyveres konfliktus és speciális helyzet következtében a normál gazdasági tevékenység gyakorlatilag szünetel. A negyedik negyedévben a 17-ből 15 fiókot bezárt a Bank, a régióban 2 működő fiók maradt 2014 végén;
- a pénzügyi szervezeteket terhelő – döntően magyar, kisebb mértékben szlovák – banki különadó adózás utáni negatív hatása 30,2 milliárd forint;
- a Banco Popolare Croatia akvizícióval kapcsolatos tételek pozitív hatása 4,1 milliárd forint (adózás után).

A felsorolt korrekciós tételek teljes összege 2014-ben elérte a -220,3 milliárd forintot szemben az előző év közel -82 milliárd forintos összegével.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 7%-kal csökkent. A tárgyidőszakban lezajlott jelentős hitel leírások miatt a valós folyamatokról reálisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, ennek megfelelően az állományok 6%-kal mérséklődtek. A teljesítő (DPD0-90) állományok árfolyamszűrt változását tekintve, a legnagyobb mértékű visszaesés az OTP Core (-12%) és Ukrajna (-24%) esetében következett be, ugyanakkor a képet árnyalja, hogy a magyarországi önkormányzati hitelkonszolidáció keretében év/év 167 milliárd forinttal csökkent az állomány. A konszolidált retail hitelportfólió év/év 3%-kal csökkent, ezen belül a

jelzáloghitelek 7%-kal estek vissza, nőtt viszont a teljesítő fogyasztási hitelek, valamint a mikro- és kisvállalati hitelek állománya (+2 és +4%).

A nagyvállalati hitelek állománya 3%-kal esett vissza. Ami az egyedi teljesítményeket illeti, legjelentősebb ütemben a szerb és horvát leánybankoknál év/év nőtt a teljesítő bruttó hitelállomány (+14 és 15%), utóbbinál a növekedés jelentős részben az akvizíciós hatást tükrözi.

A korábban dinamikus bővülő orosz fogyasztási hitelek csak mérsékelten, 3%-kal nőttek, jelentősen nőtt azonban az állomány éves szinten, a román (7%), a szerb (10%) és különösen a szlovák (69%), valamint az akvizíció miatt a horvát (39%) leánybanknál. A jelzáloghitel portfólió a horvát leánybank kivételével (+6%) mindenütt csökkent. A nagyvállalati szegmensben a bolgár és szerb teljesítmény emelendő ki (17, és 25%-os év/év növekedéssel). Részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a magyar mikro és kisvállalkozói DPD0–90 portfólió 7%-kal bővült.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány dinamikus, éves szinten 11%-kal bővült, legnagyobb mértékben Szerbiában (+47%), de abszolút súlyánál fogva jelentős volt az OTP Core (+13%) és a DSK (+14%) állomány növekedése is. Öröndetes, hogy az ukrán betétek is bővültek 2014-ben (9%-kal), ugyanakkor az orosz betétállomány éves szinten 4%-kal visszaesett.

A Csoport nettó hitel/betét mutatója (75%) az elmúlt egy évben jelentős mértékben, 14%-pontos mérséklődött. A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 40%-kal csökkent; elsősorban az OTP Core-nál, illetve az orosz leánybanknál voltak lejáratok. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány éves 6%-os bővülése árfolyamhatást tükröz, lejáratra, visszavásárlásra 2014-ben nem került sor. Az esz-közoldalon lényeges átrendeződésekre került sor a harmadik negyedévben azt követően, hogy az MNB a korábbi kéthetes kötvényt betété alakította át, ezáltal is ösztönözve a hazai kereskedelmi bankokat többlet-likviditásuk minél nagyobb mértékben állampapírba történő átkonvertálására. Ennek hatására az értékesíthető értékpapírok (AFS) állománya 2014 végére év/év a felére csökkent, ugyanakkor a jegybanki

betéteket tartalmazó Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal mérlegros több mint négyszeresére nőtt.

2014. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka megközelítette a 7 milliárd eurónak megfelelő összeget.

2014 pozitív fejleménye, hogy a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 0,4%-pontos 19,3%-ra csökkent, ami mögött leírások és értékesítések állnak. 2014 szeptemberétől a Csoport aktívan élt a részleges leírás lehetőségével. Erre akkor kerülhet sor, ha a pénzügyi követelés teljes megtérülésére nagyon csekély az esély. A részleges leírás kizárólag a követelés maximálisan várható megtérülés feletti részére alkalmazható. A módszertani háttér a könyvvizsgálóval egyeztetésre került. Ennek keretében 2014. év során csoportszinten összesen 238 milliárd forintnyi nem teljesítő állomány leírására került sor, ez elsősorban az OTP Core-t (66 milliárd forint), az orosz (56 milliárd forint) és ukrán leánybankot (27 milliárd forint), és a DSK Bankot (67 milliárd forint) érintette. A termékszegmensek tekintetében a magyar és ukrán operációnál vállalati követelések, míg az orosz és bolgár leánybank esetében túlnyomórészt lakossági követelések kerültek ki a könyvekből. A részleges leírások módszerének alkalmazása nélkül a DPD90+ ráta 2014 végén 22% lett volna.

A portfólió minőségének alakulásáról realisztikusabb képet festő DPD90+ állománynövekedés (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatásától tisztítva) az előző évi 190 milliárd forintról rekord nagyságúra, 254 milliárd forintra nőtt, a romlás azonban szinte kizárólag az orosz és ukrán portfólióra korlátozódik (milliárd forintban: orosz leánybank 2013: 89, 2014: 110, ukrán leánybank 2013: 24, 2014: 61). Míg e két piacon gyorsult a DPD90+ hitelek állománynövekedése, a Csoport többi bankjánál 2014 második negyedévtől stabilizálódó vagy fokozatosan csökkenő trend érvényesült.

A kockázati költségek éves szinten közel 275 milliárd forintra nőttek (+1%). A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten 2014 végén 84,3% volt (év/év stabilan alakult). Ezen belül jelentős volt

a fedezettség-javulás éves mértéke Ukrajnában (+17,7%-pont), Oroszországban (+10,9%-pont), továbbá a DSK Banknál (+3,5%-pont).

### **OTP Core: 20%-kal javuló korigált adózott eredmény, csökkenő kamatmarzs és hitelállomány, tovább lassuló portfólió-romlás és jelentősen alacsonyabb kockázati költség**

#### **A Csoport magyarországi alaptevékenysége**

2014-ben 137,4 milliárd forintos korrekciós tételeket nem tartalmazó adózott eredményt ért el (+20% év/év). Az éves korigált profit jelentős javulása mindenekelőtt a kockázati költségek 57%-os mérséklődésének következménye; az egyedi tételekkel korigált működési eredmény 6%-kal esett vissza, egyrészt az alacsonyabb bevételek (-2% év/év), illetve a működési költségek 2%-os emelkedésének eredőjeként. Az éves kamatmarzs (3,92%) 39 bázispontos zsugorodása mögött elsősorban az alacsonyabb kamatkörnyezet, illetve a mérlegfőösszeg második félévben tapasztalt jelentős növekedése áll; a nettó kamatbevételek 3%-kal mérséklődtek.

Kedvező, hogy a portfólióromlás üteme az első negyedév után folyamatosan lassult (árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés eladások, leírások nélkül 1Q: 33, 2Q: 8, 3Q: 6, 4Q: 1 milliárd forint), melyben az éves átlagban viszonylag stabil forint és az árfolyamgát növekvő igénybevétele egyaránt szerepet játszott. A kockázati költség jelentős mérséklődése mellett csökkent a 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége (76,5%, -8,8%-pont év/év).

A DPD90+ ráta gyakorlatilag változatlan maradt (17,5%).

A DPD0-90 hitelállomány éves szinten 12%-kal zsugorodott árfolyamszűrtén. A lakossági bruttó portfólió mind a jelzáloghitelek (-7% év/év), mind a fogyasztási hitelek (-9% év/év) esetében csökkent. A corporate állományokon belül az önkormányzati hitelek 77%-os éves visszaesése döntően az állami adósságkonszolidáció hatását tükrözi. Az OTP Core könyveiben 2014

év végén szereplő 51 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 28 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn. Kedvező ugyanakkor, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya az OTP Banknál éves szinten (az OTP Banknál végrehajtott részleges leírások hatásával korigálva) 4%-kal<sup>3</sup> emelkedett, míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP Bank nélkül számított állománya 3%-kal csökkent.

Az OTP Csoport részesedése<sup>4</sup> a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában tovább nőtt (2014 4Q: 13%, +0,6%-pont év/év).

A bankszektor egészére jellemző mérsékelt hitelfolyósítás mellett az OTP Bank lakossági piaci részesedése stabilan magas: az újonnan folyósított jelzáloghitelek esetében éves szinten 28,3% (a negyedik negyedévben 30,4%).

Az árfolyamkorigált betétállomány retail költségekkel együtt éves szinten 12%-kal nőtt.

A lakossági betétek a kínált alternatív befektetési formák (állampapírok, befektetési alapok) népszerűsége ellenére éves szinten 7%-kal bővült. Ezt a dinamikát jelentősen meghaladta a corporate betétek 21%-os gyarapodása. A nettó hitel/betét mutató régóta nem látott alacsony szintre süllyedt (53%, -14%-pont év/év árfolyamszűrtén).

A magyar **Merkantil Csoport** 2014-ben bankadó nélkül 1,5 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben az előző év közel 2 milliárd forintos eredményével. A romlás a működési eredmény 7%-os visszaesésének, valamint a kockázati költségek 71%-os növekedésének a következménye. A DPD90+ ráta (13,4%) az év közben megvalósult hiteleladások és leírások hatására éves szinten 1,1%-ponttal mérséklődött, a céltartalék fedezettség 2,5%-ponttal csökkent (89,5%). Az árfolyamszűrt teljes bruttó hitelállomány minimálisan csökkent (-1% év/év), miközben az új gépjárműhitel kihelyezések volumene 61%-kal bővült.

Az **OTP Alapkezelő** 6,1 milliárd forintos eredményt ért el bankadó és egyszeri tételek nélkül, ami jelentősen, 71%-kal haladja meg az előző évi teljesítményt. A nettó díj- és jutalék

<sup>3</sup> MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

<sup>4</sup> 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.

bevételek az elmúlt évben 45%-kal bővültek, ami az egyéb megtakarítási formákhoz képest lényegesen nagyobb népszerűségnek örvendő alapkezelt termékeknek köszönhető. Az alap- és vagyonkezelt állomány 20%-kal bővült év/év (2014 végén: 1.659 milliárd forint). A társaság megőrizte vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon, részesedése 0,6%-ponttal emelkedett (27,5%-ra).

### **Külföldi csoporttagok eredménye: kiváló bolgár, jelentősen javuló román és szerb teljesítmény, továbbra is nyereséges működés Horvátországban, Szlovákiában és Montenegróban, jelentős veszteség Ukrajnában és Oroszországban**

A **bolgár leánybank** 39,2 milliárd forintos éves adózott eredménye 30%-kal jobb az előző évinél és lényegesen túlszárnyalta a korábbi, 2008. évi 31 milliárd forintos rekorderedményt. A kiváló teljesítmény csak részben köszönhető a kockázati költségek 12%-os mérséklődésének, a fő hajtóerő a működési eredmény 13%-os javulása volt. Kedvezően alakultak a fő bevételi sorok, a nettó kamatbevételek 9%-kal, míg a nettó díj- és jutalékbevételek 11%-kal bővültek. Az éves nettó kamatmarzs továbbra is stabil (5,37%, -16 bp év/év). A portfólióromlás jelentős lassulása mellett a DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége az alacsonyabb kockázati költség ellenére is számottevően javult (2014: 91,5%, +3,5%-pont év/év).

A bank árfolyamszűrt DPD0-90 hitelportfóliója év/év 2%-kal bővült, ezen belül a lakossági hitelállomány 2%-os visszaesését jelentős mértékben ellensúlyozta a 18%-kal bővülő vállalati portfólió. A bank kiváló működésének és piaci reputációjának köszönhetően az árfolyamszűrt betétállomány 14%-kal emelkedett, ami hatékony betétarázást tett lehetővé. A bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten árfolyamszűrtten 11%-ponttal csökkent és 78%-ra mérséklődött.

Az **oros leánybank** először lett veszteséges azóta, hogy 2006-ban a Csoport tagjává vált. 2014-ben a Bank összességében 14,5 milliárd

forintos negatív eredményt realizált szemben a bázisidőszak 2,4 milliárd forintos nyereségével. A veszteség elsősorban a romló gazdasági környezet következtében visszaeső működési eredmény rovására írható (rubelben -6% év/év), de a kockázati költségek is jelentős mértékben nőttek (rubelben +12% év/év). A bevételek rubelben 1%-kal maradtak el az előző évtől, ezen belül a nettó kamatbevételek hasonló mértékben csökkentek, a díj- és jutalékeredmény ugyanakkor 11%-kal javult (rubelben). A működési eredményt rontotta a költségek 8%-os emelkedése (rubelben). A bank éves nettó kamatmarzsa stabil maradt (18,8%), az utolsó negyedévben azonban 2%-pontot meghaladó mértékben csökkent (17,23%). Az árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés (eladások, leírások hatása nélkül) a 2013. évi 89 milliárd forintról 110 milliárd forintra nőtt. Ugyanakkor a zömmel a negyedik negyedévben történt nem teljesítő hitel eladások és leírások következtében a DPD90+ ráta számottevően, 18,1%-ról 14,7%-ra csökkent év/év. Mivel az eladott portfólió elemek 100%-ban fedezetek voltak céltartalékkal, e tranzakcióknak az eladási árral megegyező pozitív eredményhatása volt a negyedik negyedévben (mintegy 360 millió rubel). A DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége év/év javult (117,5%). Pozitív, hogy a várakozásoknak megfelelően a fogyasztási hitelekben belül az áruhitel kockázati költséggrátája 10% közelébe mérséklődött a negyedik negyedévben, ugyanakkor a hitelkártya és személyi hitelek romló minősége következtében a teljes hitelportfólió kockázati költséggrátája tovább emelkedett az év egészét tekintve (16,8%, +2,3%-pont év/év). A hitelezési tevékenység óvatos és szelektív volt, a bank októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését és decemberben a fennálló limitek egy részét is visszavágta. December közepén a személyi hitelek folyósítása átmenetileg felfüggesztésre került, míg az áruhitelknél csak a legjobb ügyfél kategóriák felé történt kihelyezés. A szigorúbb folyósítási feltételek következtében a bank áruhitel-piaci részesedése év/év 0,5%-ponttal csökkent (18,5%). Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány 1%-kal nőtt. A rubel negyedik negyedévben felgyorsult értékvesztése és az évközi betétkivonások

ellenére a bank árfolyamszűrt betétállománya éves viszonylatban mindössze 4%-kal esett vissza. A negyedik negyedévben 3 milliárd rubelnyi alárendelt kölcsöntőke nyújtására került sor.

Az **ukrán leánybank** teljesítménye a romló működési környezet és a hrivnya jelentős gyengülése következtében nagy mértékben visszaesett: 2014-ben a bank teljes vesztesége 76,6 milliárd forint volt, ebből a krími és kelet-ukrajnai (Donyeck és Luganszk megyék) kitétségekre képzett kockázati költségek adó utáni hatása 7,9, illetve 25,5 milliárd forintot képviselt. A bank működési eredménye számotvető mértékben visszaesett (hrivnyában -11% év/év), a kockázati költségek három és félszeresére nőttek. A bevételek hrivnyában 3%-kal csökkentek, a működési költségek viszont hrivnyában 6%-kal emelkedtek. Jelentősen gyorsult az árfolyamszűrt DPD90+ állomány-növekedés (eladások/leírások nélkül: 2014: 61, 2013: 24 milliárd forint), a DPD90+ ráta pedig a leírások ellenére is 11,5%-pontos emelkedett (46,1%-ra). Különösen a fogyasztási és jelzálog-hitel portfólió minősége romlott, utóbbinál a DPD90+ ráta meghaladta a 70%-ot. A jelentős kockázati költségnek is köszönhetően a DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége év/év 17,7%-pontos emelkedett és 97,2%-ot ért el. A DPD0-90 hitelállomány árfolyamszűrtén év/év 24%-kal esett vissza, nagyobb mértékű csökkenés a teljesítő lakossági hiteleknel következett be (-32%), míg a vállalati hitelportfólió 17%-kal erodálódott. A hitelezési tevékenység általában visszafogott és konzervatív maradt. Örvendetes, hogy a nehéz helyzet ellenére az árfolyamszűrt betétállomány év/év 9%-kal bővült, ezen belül a lakossági állományok 4%-kal csökkentek, a nagyvállalati betétek viszont 38%-kal nőttek. Ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója 137%-ra esett vissza, ami nagymértékű alkalmazkodást takar év/év. Ezzel párhuzamosan jelentősen csökkent a csoport-finanszírozás állománya.

A **román leánybank** nyereséges évet produkált: az előző év 4,1 milliárd forintos negatív eredményével szemben 2014-ben a bank 0,8 milliárd forintos adózott eredményt ért el. 2014-ben 20%-os volt a kockázati költségek mérséklődése.

Az üzleti teljesítmény javulása azonban elsősorban a kiváló működési eredménynek köszönhető (+37% év/év). A bevételeken belül jelentős mértékben nőtt a nettó kamateredmény (+36%), a díj-, jutalékbevételek 7%-kal javultak.

A szigorú költséggazdálkodásnak köszönhetően a működési költségek csak szerény mértékben nőttek (+3% év/év). Az árfolyamszűrt hitelállomány 2%-kal mérséklődött, a betétek a korábbi évek dinamikájától elmaradva 3%-kal nőttek, ezzel együtt a nettó hitel/betét mutató éves szinten 9%-pontos 165%-ra csökkent. A hitelekben belül a személyi hitelek, illetve vállalati hitelek állománya bővült jelentősen (+29%, illetve 10%). Az alacsonyabb kockázati költségek ellenére a DPD90+ állomány fedezettsége 4,5%-pontos 80,4%-ra javult. A bank mérleg- és eredményszámai még nem tartalmazzák a Banca Millennium S.A. adatait.

A **horvát leánybank** 2014-ben is nyereséges maradt, adózott eredménye (104 millió forint) azonban jelentősen elmaradt az előző évi teljesítménytől. Bár a bevételek év/év 12%-kal nőttek, a kockázati költségek 35%-kal, a működési költség pedig 21%-kal nőtt, ami elsősorban a Banco Popolare akvizíciójával függ össze. A működési eredmény összességében 5%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest, továbbá az effektív adóráta is jelentősen nőtt. A DPD90+ hitelek aránya 13,3% volt (+0,8% év/év), fedezettségük javult (62,2%). Az akvizíció eredményeként az árfolyamszűrt DPD0-90 hitelállományok 15%-kal, ezen belül a lakossági hitelek 21%-kal bővültek, a betétállomány 15%-kal nőtt.

A **szlovák leánybank** a 2013-as év 1,2 milliárd forintos eredmény után 2014-ben szerény, 32 millió forintos eredményt ért el. Bár a működési eredmény jelentősen, 44%-kal javult, a kockázati költségek több mint duplájukra nőttek.

A fő bevételi sorok kedvezően alakultak, a nettó kamatbevételek 15%-kal, a díj-, jutalékbevételek pedig 18%-kal haladták meg a bázisidőszakot. A javuló makrogazdasági környezetben az árfolyamszűrt hitelállományok év/év 3%-kal, a betétek 6%-kal bővültek. A hitelezési tevékenység fókuszában továbbra is fogyasztási hitelek állnak (+69% év/év). A DPD90+ hitelek aránya 1,2%-pontos 10,3%-ra mérséklődött 2014-ben, fedezettsége 59,6% volt.

A **szerb leánybank** a jelentős, 13,2 milliárd forintos előző évi veszteség után 2014-ben már pozitív eredményt produkált (50 millió forint), ezzel 2008 után ismét nyereséges lett. A jelentős javulás oka egyrészt a működési eredmény több mint háromszoros növekedése – ezen belül az összes bevétel soron kétszámjegyű javulás következett be, miközben a működési költségek nagysága változatlan maradt. Emellett a kockázati költség tizede volt az előző évinek. Az árfolyamszűrt DPD0–90 hitelállomány 14%-kal bővült, a betétek 47%-kal nőttek. Technikai átsorolás miatt jelentősen javult a nettó kamatmarzs (6,76%, +2,4%-pont év/év). A DPD90+ hitelek aránya 43,8%-ra csökkent (-5,1%-pont), fedezettségük 76,1%-os volt. A **montenegrói leánybank** 2013-as év után 2014-ben is nyereséget produkált (406 millió forint). A működési eredmény 8%-os növekedése ellensúlyozta a kockázati költségek éves szinten 26%-kal magasabb nagyságát. Az árfolyamszűrt hitel- és betétállomány egyaránt csökkent (9, illetve 8%-kal). A 90 napon túli késedelmes hitelállomány csak kismértékben nőtt (39,7%), fedezettsége stabil (81,2%).

### Konzolidált és egyedi tőke-megfelelési mutató (BASEL III alapú)

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1) 2014 végén 14,1% volt. Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg az IFRS konszolidált tőke-megfelelési mutatók számításakor nem került levonásra a tőkéből, mivel veszteség esetén a tárgyévi eredmény az osztalékkal nem kerül csökkentésre. Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke-

megfelelési mutatója 2014 végén 14,8%-ot ért el. A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörben adott 2014. május 21-i állásfoglalása alapján a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli.

### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank, illetve a Csoport minősített bankjainak hitelbesorolása az elmúlt évben az alábbiak szerint alakult: a Moody's február 5-én Ukrajna leértékelését követően 'Caa3'-ra rontotta az ukrán leánybank besorolását, majd április 9-én még egy szinttel rontotta, 'Ca'-ra. Továbbá ugyancsak a Moody's március 12-én 'Baa2'-re javította az OTP Jelzálogbank jelzálogleveleinek a hitelbesorolását, az OTP Bank és Jelzálogbank hosszú lejáratú deviza betét minősítése továbbra is 'Ba2' (negatív kilátás). A Moody's 2014. március 31-én visszavonta az OTP Bank 'Ba1' devizaadós minősítését, mivel a Bank a kiváló likviditási helyzete következtében úgy döntött, hogy nem újítja meg EMTN programját. Június 20-án a Standard & Poor's negatívról stabilra javította az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank 'BB' hitelbesorolásához rendelt kilátást. Az OTP Bank Oroszország deviza-betét minősítését a Moody's októberben 'Ba2'-ről 'Ba3'-ra minősítette le, a Fitch besorolása (BB) változatlan maradt. Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek 2014 végén: Rahimkulov család (9,01%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), Groupama Csoport (8,40%), Lazard Csoport (5,16%), továbbá a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (5,10%).



# MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

## Magyarország

- 2015. február 9-én a magyar kormány és az EBRD megállapodást kötött a magyar bankrendszerrel érintő kérdésekben. Részletesen lásd a Vezetői elemzésben.
- A Magyar Nemzeti Bank február 18-án bejelentette, hogy a 2015. március 16-án elinduló NHP+ konstrukcióval az NHP-ből eddig kiszoruló kis- és középvállalkozások hitelhez jutási lehetőségeit javítja. Ezzel a jegybank arra ösztönzi a bankokat, hogy a kvv hitelpiac legnagyobb részét kitevő közepes hitelképességű ügyfeleknek is fix kamatú (maximum 2,5%-os), hosszú futamidejű finanszírozást nyújtsanak. A Monetáris Tanács további 500 milliárd forintot különített el az új NHP+ konstrukcióra, amelynek keretében megkötött hitelszerződéseknel az MNB a hitelezési veszteségek 50%-át átvállalja a hitelintézetektől, de legfeljebb 5 évig és évente legfeljebb az egyes hitelintézetek által az ezen konstrukció keretében fennálló hitelportfólió 2,5 százalékának erejéig.

## Oroszország

- 2015. január 9-én a Fitch leminősítette Oroszország hosszú lejáratú deviza és rubel adós minősítését 'BBB'-ról 'BBB-' szintre, negatív kilátás mellett.
- Január 16-án a Moody's leminősítette Oroszország államadósságát 'Baa2' szintről 'Baa3'-ra. A minősítés felülvizsgálat alá került további leminősítés lehetősége mellett.
- Január 26-án az S&P leminősítette Oroszország hosszú lejáratú deviza és rubel adós minősítését rendre 'BB+' és 'BBB-' szintre, negatív kilátás mellett.
- Az orosz központi bank január 30-án 17%-ról 15%-ra csökkentette az alapkamatot.
- Február 12-én a Minszkben Vlagyimir Putyin orosz elnök, Petro Porosenko ukrán elnök,

Francois Hollande francia elnök és Angela Merkel német kancellár részvételével zajló béketárgyalások eredményeként Kelet-Ukrajna érintően tűzszüneti megállapodás jött létre.

- Február 20-án a Moody's befektetésre nem ajánlott kategóriába (Ba1) minősítette le Oroszország devizaadósságát.

## Ukrajna

- 2015. február 5-én az ukrán központi bank 14%-ról 19,5% százalékra emelte az alapkamatot.
- A Nemzetközi Valutaalap (IMF) február 12-én bejelentette, hogy 4 éves program keretében 17,5 milliárd dollár összegben nyújt mentőövet Ukrajnának. A teljes pénzügyi csomag mérete ezzel eléri a 40 milliárd dollárt.
- Február 13-án a Fitch leminősítette Ukrajna hosszú lejáratú deviza adós minősítését 'CCC'-ről 'CC' szintre, míg a hrivnya adós minősítés 'CCC' szinten maradt.

## Románia

- A vételár megfizetésével az OTP Bank Románia 2015. január 8-án 100%-os tulajdoni részesedést szerzett a Banca Millennium társaságban.
- Az OTP Bank Románia január 16-án bejelentette, hogy 1,5%-ponttal csökkenti a kamatmarzsot 3 hónapos időszakra azon ügyfeleinek, akik változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkeznek. Részletesen lásd a Vezetői elemzésben.
- Január 21-én a román cégbíróság bejegyezte az OTP Bank Romániánál történt tőkeemelését. A társaság jegyzett tőkéje 782,9 millió lejről 958,3 millió lejre emelkedett, az OTP Bank Nyrt. tulajdoni részesedése 99,99%.



## Horvátország

- 2015. január 19-én a horvát miniszterelnök bejelentette a svájci frank rögzítését 6,39 CHF/HRK árfolyamon egy éves időtávra. Részletesen lásd a Vezetői elemzésben.
- Február 6-án a Fitch megerősítette Horvátország hosszú lejáratú deviza és kuna adós minőségét rendre 'BB' és 'BB+' szinteken, stabil kilátás mellett.

## Szlovákia

- 2015. január 30-án az S&P 'A' szinten megerősítette Szlovákia hosszú lejáratú minőségét pozitív kilátás mellett.

## Szerbia

- 2015. január 15-én a szerb nemzeti bank 1%-ponttal csökkentette a kötelező deviza tartalékrátát a hitelezés fellendítése céljából.
- Január 16-án az S&P megerősítette Szerbia hosszú lejáratú deviza és dinár adós minőségét 'BB-' szinten, negatív kilátás mellett.
- Február 3-án a szerb parlament elfogadta azt a törvénycsomagot, amely a bankrendszer ellenőrzésének megerősítését szolgálja. A törvénymódosítások, többek között, lehetővé teszik speciális célú bank felállítását, amely nem teljesítő eszközöket vehet át, továbbá a bankok negyedéves hozzájárulása a betétbiztosítási alaphoz a duplájára emelkedik.



# KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>5</sup>

	2013 millió Ft	2014 millió Ft	Változás %/%-pont
<b>Konzolidált adózott eredmény</b>	<b>64.108</b>	<b>-102.258</b>	<b>-260</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-81.775</b>	<b>-220.272</b>	<b>169</b>
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	-406	191	-147
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	-29.440	-5.015	-83
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-43.219	-30.193	-30
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	-3.177	0	-100
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvézetésének egyszeri adóhatása	-5.533	0	-100
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (társasági adó után)	0	4.131	n/a
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása (társasági adó után)	0	-155.907	n/a
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	0	-7.943	n/a
Donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	0	-25.536	n/a
<b>Konzolidált korigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>145.882</b>	<b>118.014</b>	<b>-19</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	143.346	119.013	-17
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	114.879	137.418	20
Corporate Centre (adózott) <sup>3</sup>	2.398	-1.210	-150
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	2.356	-14.541	-717
OTP Bank JSC (Ukrajna) <sup>5</sup>	6.716	-43.166	-743
DSK Bank (Bulgária) <sup>6</sup>	30.223	39.170	30
OBR (korigált) (Románia) <sup>7</sup>	-4.143	765	-118
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>8</sup>	-13.246	50	-100
OBH (Horvátország) <sup>9</sup>	2.210	104	-95
OBS (Szlovákia) <sup>10</sup>	1.153	32	-97
CKB (Montenegró) <sup>11</sup>	801	391	-51
Leasing	2.286	-1.587	-169
Merkantil Bank + Car (korigált) (Magyarország) <sup>12</sup>	1.951	-1.518	-178
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>13</sup>	334	-69	-121
Alapkezelés eredménye	3.680	5.530	50
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.596	6.139	71
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>14</sup>	84	-609	-828
Egyéb magyar leányvállalatok	-3.442	-2.220	-36
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Belize) <sup>15</sup>	-1.487	-2.894	95
Kiszűrések	1.499	172	-89
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>16</sup>	120.882	138.780	15
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>17</sup>	25.001	-20.766	-183
<b>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása</b>	<b>17%</b>	<b>-18%</b>	<b>-36</b>

<sup>5</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

# AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA <sup>6</sup>

Eredménykimutatás	2013 millió Ft	2014 millió Ft	Változás %
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>64.108</b>	<b>-102.258</b>	<b>-260</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-81.775</b>	<b>-220.272</b>	<b>169</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-406	191	-147
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-29.440	-5.015	-83
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-43.219	-30.193	-30
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	-3.177	0	-100
Általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	-5.533	0	-100
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (társasági adó után)	0	4.131	n/a
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása (társasági adó után)	0	-155.907	n/a
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	0	-7.943	n/a
Donyeck és Iuganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	0	-25.536	n/a
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>145.882</b>	<b>118.014</b>	<b>-19</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>184.894</b>	<b>142.341</b>	<b>-23</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>447.710</b>	<b>414.534</b>	<b>-7</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>864.910</b>	<b>826.061</b>	<b>-4</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>653.126</b>	<b>636.172</b>	<b>-3</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>166.936</b>	<b>169.579</b>	<b>2</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>44.848</b>	<b>20.310</b>	<b>-55</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	18.183	11.287	-38
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	11.037	6.489	-41
Nettó egyéb bevételek	15.627	2.534	-84
<b>Működési költség</b>	<b>-417.201</b>	<b>-411.527</b>	<b>-1</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-204.277	-206.335	1
Értékcsökkenés	-47.199	-43.721	-7
Dologi költségek	-165.725	-161.471	-3
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-272.459</b>	<b>-274.749</b>	<b>1</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-262.541	-263.511	0
Egyéb kockázati költség	-9.918	-11.238	13
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>9.643</b>	<b>2.556</b>	<b>-73</b>
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	715	-824	-215
Járadékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	6.104	0	-100
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.824	3.380	20
<b>Társasági adó</b>	<b>-39.012</b>	<b>-24.327</b>	<b>-38</b>
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
ROE (korrigált)	9,6%	8,5%	-1,1
ROA (korrigált)	1,4%	1,1%	-0,3
Működési eredmény marzs	4,37%	3,88%	-0,49
Teljes bevétel marzs	8,44%	7,74%	-0,70
Nettó kamatmarzs	6,37%	5,96%	-0,41
Nettó díj- és jutalékbevétel marzs	1,63%	1,59%	-0,04
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,44%	0,19%	-0,25
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,07%	3,85%	-0,22
Kiadás/bevétel arány	48,2%	49,8%	1,6
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	3,51%	3,68%	0,16
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány	3,50%	3,67%	0,17
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,66%	2,57%	-0,09
Effektív adókulcs	21,1%	17,1%	-4,0
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	24%	23%	-1
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	241	-382	-259
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	240	-382	-259
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	547	442	-19
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	546	441	-19
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	64.108	-102.258	-260
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-1.721	13.019	-856
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	531	507	-5
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.357	-4.489	231
Átváltási különbözet	-33.159	-108.057	226
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-39	-6	-85
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>28.363</b>	<b>-201.284</b>	<b>-810</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	29.379	-199.866	-780
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-1.016	-1.418	40

<sup>6</sup> A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2013 Ft	2014 Ft	Változás %
HUF/EUR	297	309	4
HUF/CHF	241	254	5
HUF/USD	224	233	4
HUF/100JPY	230	220	-4

## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a Növekedési Hitelprogram keretében bevont 39 milliárd forint refinanszírozási forrásokon túl (a 2014 végén fennálló állomány 131,5 milliárd forint) nem történt számottevő tőkepiaci forrásbevonás.

A Bank likviditási tartalékát csökkentő, az év során teljesített mintegy 431 millió eurós tőkepiaci adósság-visszafizetés után is a likviditási tartalék tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2014 év végén meghaladta az 6,9 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami nagyságrendekkel nagyobb, mint az 1 éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya (kb. 206 millió eurónak megfelelő összeg), illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően

mérséklődött. A törvényi változások miatt keletkező devizapozíciókat a Bank csoport-szinten menedzselt. Az EUR/HUF nyitott pozíciót a Magyar Nemzeti Bank devizatenderein, az EUR/CHF és EUR/JPY nyitott pozíciókat piaci ügyletekkel teljes körűen fedezte még 2014-ben. Így a januárban tapasztalt devizapiaci turbulenciák nem érintik sem a bank likviditását, sem az eredményét. A lejáró deviza swapok alacsony összegű megújítása (300 millió euró) is elegendő volt ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2014. december 31-én 1,96 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 40%-kal csökkent. Éves viszonylatban csökkentő tényező volt a magyar lakossági kötvény állomány visszaesése (-10 milliárd forint). Az elmúlt 12 hónapban magyar jelzáloglevelek jártak le közel 77 milliárd forint értékben, melyből a legnagyobb tétel, egy közel 200 millió eurós jelzáloglevél 2014 utolsó negyedében került visszafizetésre. Az orosz bank 2014-ben 13,3 milliárd rubel (2013. végi értéken közel 77 milliárd forint) értékben fizetett vissza kötvényeket.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 15 milliárd forinttal nőtt, mely nagyrészt a forint gyengülésével magyarázható. 2014-ben, az előző évtől eltérően, sem alárendelt, sem járulékos tőkeelemekből nem került sor visszavásárlásra.

## ...emellett a kamatkockázati kitétség alacsony szinten maradt

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

A devizahitelek elszámolása és forintosítása valamelyest csökkenti a forint kamatkockázati kitétséget, azonban 2014 második felében egyéb tényezők ezt ellensúlyozták, így a pozíció nem változott jelentősen.

A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróból és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltásai nem okoztak jelentős ingadozásokat a deviza kamateredményben.

## Az OTP Csoport piaci kockázati kitétsége

2014. december végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 45,2 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (29,3 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitétsége egyedi és globális nettó nyitott pozíció- (napvégi [overnight] és napközbeni [intraday]), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitétsége a jelenlegi árfolyam-rezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitétség az OTP Banknál koncentrált. A devizakitétség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.

# AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.381.047</b>	<b>10.971.052</b>	<b>6</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	539.125	2.307.632	328
Bankközi kihelyezések	273.479	281.006	3
Pénzügyi eszközök valós értéken	415.605	289.275	-30
Értékesíthető értékpapírok	1.637.255	839.152	-49
Ügyfélhitelek (nettó)	6.245.210	5.864.241	-6
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.253.268</b>	<b>5.864.241</b>	<b>-6</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.480.844	6.993.326	-7
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.499.573</b>	<b>6.993.326</b>	<b>-7</b>
ebből: Retail hitelek	4.919.986	4.725.322	-4
Jelzáloghitelek	2.763.612	2.590.332	-6
Fogyasztási hitelek	1.682.346	1.660.514	-1
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	474.028	474.476	0
Corporate hitelek	2.253.525	1.976.249	-12
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.971.028	1.857.936	-6
Önkormányzati hitelek*	282.498	118.313	-58
Gépjárműfinanszírozás	254.077	230.320	-9
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	71.984	61.435	-15
Hitelek értékvesztése	-1.235.634	-1.129.085	-9
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.246.305	-1.129.085	-9
Részvények, részesedések	23.837	23.381	-2
Lejáratig tartandó értékpapírok	580.051	709.369	22
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	455.244	365.161	-20
ebből: Goodwill (nettó)	145.564	101.063	-31
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	309.680	264.098	-15
Egyéb eszközök	211.241	291.835	38
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.381.047</b>	<b>10.971.052</b>	<b>6</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	784.212	708.274	-10
Ügyfélbetétek	6.866.606	7.673.478	12
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.910.068</b>	<b>7.673.478</b>	<b>11</b>
ebből: Retail betétek	4.811.537	5.220.779	9
Lakossági betétek	4.165.128	4.455.334	7
Mikro- és kisvállalkozói betétek	646.410	765.445	18
Corporate betétek	2.060.127	2.424.159	18
Közép- és nagyvállalati betétek	1.703.106	2.024.466	19
Önkormányzati betétek	357.021	399.693	12
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	38.403	28.540	-26
Kibocsátott értékpapírok	445.218	267.084	-40
ebből: Retail kötvények	70.447	60.815	-14
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	374.771	206.269	-45
Egyéb kötelezettségek	508.517	776.082	53
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	267.162	281.968	6
<b>Saját tőke</b>	<b>1.509.332</b>	<b>1.264.166</b>	<b>-16</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	108%	91%	-17
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	89%	75%	-14
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.463.645	1.339.213	-9
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	19,8%	19,3%	-0,5
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	84,4%	84,3%	-0,1

\* Az OTP Csoport könyveiben 2014. december 31-én fennálló 118 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 28 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

<b>Konszolidált tőke megfelelés – Bazel3</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
Tőke megfelelési mutató** (konszolidált, IFRS)	19,7%	17,5%	-2,2
Tier1 ráta**	17,4%	14,1%	-3,2
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta**	16,0%	14,1%	-1,9
Szavatoló tőke (konszolidált)**	1.440.962	1.201.874	-17
ebből: Alapvető (Tier1) tőke**	1.270.402	969.935	-24
ebből: Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke**	1.170.378	969.935	-17
Kiegészítő alapvető tőke	100.025	0	-100
Járulékos (Tier2) tőke	170.927	231.939	36
ebből: Hibrid másodlagos tőke	0	96.019	n/a
Befektetések miatti levonások	-367	n/a	n/a
Korrigált mérlegfőösszeg	7.313.275	6.859.439	-6
(hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)			
ebből: Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.842.732	5.625.902	-4
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.470.543	1.233.537	-16
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>
HUF/EUR	297	315	6
HUF/CHF	242	262	8
HUF/USD	216	259	20
HUF/100JPY	205	217	6

\*\* Az osztalékfizetésre 2014-ben MSzSz szerint elhatárolt összeg az IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatók számításakor nem került levonásra a tőkéből, mivel veszteség esetén a tárgyévi eredmény az osztalékkal nem kerül csökkentésre.

# AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

<b>Eredménykimutatás</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	114.879	137.418	20
Társasági adó	-28.957	-23.679	-18
Adózás előtti eredmény	143.836	161.097	12
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	194.390	181.952	-6
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	384.587	375.668	-2
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	273.276	266.329	-3
Nettó díjak, jutalékok	91.507	94.244	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	19.804	15.095	-24
Működési költség	-190.197	-193.716	2
Összes kockázati költség	-54.094	-23.411	-57
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-48.899	-22.088	-55
Egyéb kockázati költség	-5.194	-1.323	-75
Egyedi tételek összesen	3.539	2.556	-72
Devizaswap-átértékelési eredmény	715	-824	115
Járadékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0
Sajátrésztvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2.824	3.380	20
<b>Bevételek üzletági bontása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
RETAIL			
Összes bevétel	293.090	281.268	-4
Nettó kamateredmény	214.063	197.473	-8
Nettó díjak, jutalékok	75.599	80.598	7
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.429	3.197	-7
CORPORATE			
Összes bevétel	43.702	47.240	8
Nettó kamateredmény	27.930	32.039	15
Nettó díjak, jutalékok	14.770	14.267	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.002	934	-7
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	44.426	45.357	2
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	31.283	36.817	18
Nettó díjak, jutalékok	769	-621	-181
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	12.374	9.161	-26
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROE	9,4%	11,3%	1,9
ROA	1,8%	2,0%	0,2
Működési eredmény marzs	3,1%	2,7%	-0,4
Teljes bevétel marzs	6,06%	5,53%	-0,53
Nettó kamatmarzs	4,31%	3,92%	-0,39
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,44%	1,39%	-0,05
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,31%	0,22%	-0,09
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,0%	2,9%	-0,1
Kiadás/bevétel arány	49,5%	51,6%	2,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,56%	0,76%	-0,80
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	1,51%	0,75%	-0,76
Effektív adókulcs	20,1%	14,7%	-5,4



- Az OTP Core 2014. évi korrigált eredménye 137,4 milliárd forint volt (+20% év/év)
- A működési eredmény 6%-kal csökkent: az éves nettó kamatmarzs (3,9%) 39 bázispontos év/év csökkenése mellett a nettó kamateredmény 3%-kal mérséklődött, a működési költségek kis mértékben növekedtek (+2% év/év)
- A folytatódott a hitelminőség romlásának lassulása, a kockázati költségek jelentősen mérséklődtek
- A bruttó hitelek év/év csökkenésében főleg az önkormányzati hitelek állami adósság-konzolidációja és előtörlesztések, hitelleírások, valamint a fokozatosan erodáló jelzáloghitel állomány játszott szerepet
- A Növekedési Hitelprogram nyomán év/év bővültek a mikro- és kisvállalatok hitelei
- A betétállomány az év második felében jelentősen emelkedett (+2%)

## Eredményalakulás

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

Az **OTP Core** 2014. évben 137,4 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>7</sup> hatása nélkül, ami 20%-kal magasabb a bázisévi eredményénél.

Az éves adózás előtti eredmény alakulását (+12% év/év) nagyban meghatározta a kockázati költségek csökkenése (-57% év/év). Ezt a pozitív hatást a működési eredmény csökkenése tompította (-6% év/év).

Az 2014. évi bevételeken belül a nettó kamateredmény év/év 3%-kal szűkült. A kamatozó hitelportfólió zsugorodása jellemezte az évet, miközben a nettó kamatmarzs is csökkent. A kamatmarzs alakulását a mérlegfőösszeg második felében történt jelentős emelkedése is befolyásolta, miközben a nettó kamatbevételek 2014 egyes negyedévei során stabilan alakultak. A nettó kamatmarzs éves csökkenésének további oka, hogy a csökkenő kamatkörnyezet kedvezőtlenül hat a betéti marzsokra (a jegybanki alapkamat éves átlagban 2%-ponttal csökkent). A deviza jelzáloghiteles ügyfelek által igénybe vett árfolyamgát konstrukció teljes éves eredményhatása 2014-ben összesen 2,8 milliárd forinttal csökkentette a kamatbevétel-telt (2013-ban közel 2,2 milliárd forint kamatbevétel-kiesést okozott).

A tizenkét havi nettó díj- és jutalékeredmény év/év 3%-kal nőtt. Az egyéb bevételek soron látható csökkenést nagyrészt az okozza, hogy ezen a soron jelenik meg a magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán elszámolt átértékelési eredmény, melyet a fedezeti swapok nettó kamateredményben található pozitív eredménye ellensúlyoz. Ezen felül az MNB kötvények augusztus elsejétől történő betété alakulása 0,6 milliárd forint a treasury marzs csökkenése mintegy 0,6 milliárd forint, illetve tárgyi eszközök értékesítéséből befolyó bevétel elmaradása 0,3 milliárd forint csökkenést magyaráz a negyedik negyedévben az egyéb bevételekben. Az év/év változásban az is közrejátszik, hogy míg 2014-ben az értékesíthető állampapírportfólión mintegy 4,3 milliárd forint árfolyameredmény realizálására került sor, addig ez 2013-ban 8,3 milliárd forintot tett ki. Az éves működési költségek kis mértékben emelkedtek a bázis időszakhoz képest (+2% év/év). A 2013. évihez képest a személyi költségek 2%-kal, a dologi költségek 1%-kal emelkedtek. Az éves a dologi költségeken belül az Országos Betétbiztosítási Alap díjainak emelkedése, valamint a Szanálási Alapba fizetendő díj bevezetése okozott növekedést. (Az OBA díj összege 2014-ben 2,7, míg 2013-ban 1,8 milliárd forint volt. A 2014-ben bevezetett Szanálási Alap fizetendő díja tárgyévben 0,6 milliárd forintot tett ki.) 2014-ben a kockázati költségek év/év 57%-kal estek vissza, a kockázati költség ráta a bázis

<sup>7</sup> Bankadó és a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill értékcsökkenés, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés, és az Általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatása.

időszaki 1,56%-ról 0,76%-ra csökkent. Az első negyedév során 90 napot meghaladó késedelembe került egy mintegy 35 milliárd forintnyi projekthitel, ezen felül a DPD90+ állomány árfolyamszűrt emelkedése az eladások és leírások hatása nélkül minden negyedévben mérsékelt maradt. 2014 2H-ban 104,6 milliárd forint (ebből összesen 67 milliárd forint a részleges leírás keretében) értékben került sor magas fedezettségi szinttel rendelkező portfólió (nagy részét corporate hitelek) leírására, illetve eladá-

sára, ennek következtében a DPD90+ állomány tovább csökkent, így 8,5%-kal alacsonyabb az előző év végi szintnél (2013: 527,6 milliárd forint, 2014: 482,8 milliárd forint). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 17,5%-ra változott (+0,1%-pont év/év). A kilencven napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége nagyrészt a leírások hatására év/év 8,8%-ponttal 76,5%-ra csökkent. A fogyasztási hitelek esetében a portfólióromlás ütemének 2013 elejétől kibontakozó lassulása folytatódott a tárgyévben is.

## Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013 millió Ft</b>	<b>2014 millió Ft</b>	<b>Változás %</b>
Mérlegfőösszeg	6.454.938	7.127.611	10
Ügyfélhitelek (nettó)	2.584.717	2.384.193	-8
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.662.905</b>	<b>2.384.193</b>	<b>-10</b>
Bruttó hitelek	3.034.469	2.753.425	-9
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.134.508</b>	<b>2.753.425</b>	<b>-12</b>
Retail hitelek	2.076.517	1.937.445	-7
Jelzáloghitelek	1.533.940	1.428.303	-7
Fogyasztási hitelek	418.981	380.316	-9
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	123.596	128.826	4
Corporate hitelek	1.057.991	815.980	-23
Közép- és nagyvállalati hitelek	840.904	765.098	-9
Önkormányzati hitelek*	217.087	50.882	-77
Hitelekre képzett céltartalékok	-449.752	-369.232	-18
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-471.603</b>	<b>-369.232</b>	<b>-22</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.903.396	4.459.304	14
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>3.967.790</b>	<b>4.459.304</b>	<b>12</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.375.203	2.536.687	7
Lakossági betétek + retail kötvény	2.031.756	2.125.282	5
ebből: Retail kötvény	70.447	60.815	-14
Mikro- és kisvállalkozói betétek	343.447	411.405	20
Corporate betétek	1.592.587	1.922.617	21
Közép- és nagyvállalati betétek	1.288.770	1.577.237	22
Önkormányzati betétek	303.817	345.380	14
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	591.856	503.468	-15
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	276.916	196.902	-29
Saját tőke	1.244.473	1.195.162	-4
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	527.591	482.770	-8,5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,4%	17,5%	0,1
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	85,2%	76,5%	-8,7
<b>Piaci részesedés</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
Hitelek	19,0%	18,6%	-0,4
Betétek	23,7%	26,1%	2,4
Mérlegfőösszeg	26,9%	27,9%	1,0
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	67%	53%	-14
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	19,3%	16,8%	-2,5
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,2x	6,0x	
Tökemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz)	23,0%	19,0%	-4
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz)	23,0%	14,8%	-8,2

\* Az OTP Bank könyveiben 2014. december 31-én fennálló 51 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 28 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

## Mérlegdinamikák

2014-ben az OTP Core DPD0–90 hitelei 12%-kal, negyedéves összevetésben 3%-kal csökkentek árfolyamhatástól tisztítva, elsősorban (az önkormányzati hiteleket is tartalmazó) corporate DPD0–90 hitelportfólió jelentős csökkenése (–20% év/év) miatt. Ezt elsődlegesen az magyarázza, hogy az önkormányzati teljesítő és bruttó hitelállomány egyaránt 77%-kal esett vissza árfolyamszűrtten. Ennek oka, hogy 2014. február 28-án a Kormány minden magyar önkormányzattól átvállalta a maradék banki adósságát. Az adósságátvállalás összesen 102 milliárd forintot érintett, melyből 64 milliárd forint végtörlesztésre került, 38 milliárd forint pedig refinanszírozásra az OTP Bank által az Államadósság Kezelő Központ számára nyújtott hitelből. Így az adósságkonsolidációnak az OTP Banknál 2014. első negyedév során mintegy 64 milliárd forint negatív állományi hatása volt. Továbbá a mérlegben ezt követően fennálló önkormányzati kitettségéből az Államadósság Kezelő Központ a harmadik negyedévben 60 milliárd, a negyedik negyedévben 18 milliárd forintnak megfelelő összegben előtörlesztett. A 2014 végén így fennmaradó 51 milliárd forintnyi önkormányzati kitettségéből 28 milliárd forint a Magyar Állammal szemben állt fenn. Kedvező fejlemény, hogy éves viszonylatban részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán – az OTP Banknál végrehajtott részleges leírások hatása nélkül – a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya az OTP Banknál év/év 4%-kal<sup>8</sup> emelkedett, míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP Bank nélkül számított állománya 3%-kal csökkent. Ennek következtében az OTP Csoport piaci részesedése<sup>9</sup> a vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 13%-ra nőtt (+0,6%-pont év/év). A Növekedési Hitelprogram első szakasza során az OTP Csoport 91 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket, ebből 71 milliárd forint az első pillér keretében valósult meg, utóbbin belül az új kihelyezések aránya 62% volt. A Hitelprogram második szakasza 2013. október elejétől áll nyitva az ügyfelek számára

immár 2015 végéig. A bankok között nem kerül felosztásra a kezdetben 500 milliárd forintos, majd 1.000 milliárd forintra emelt (és további 1.000 milliárd forinttal megemelhető) keretösszeg, hanem a bankok a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a Magyar Nemzeti Banktól. A második szakaszban az OTP Csoport 2014 végéig összesen 117 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket. Ezen felül több mint 38 milliárd forintot tesznek ki a folyamatban lévő kérelmek, ahol még nem került sor szerződéskötésre.

A jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott. Kedvező tendencia ugyanakkor, hogy az új jelzáloghitel igénylések összege továbbra is emelkedést mutat, ami elsősorban az államilag támogatott lakáscélú hitelezésnek köszönhető (igénybeadás milliárd forintban: 2013: 79,8, 2014: 112,9 +41% év/év, folyósított hitelek szerződéses összege: 2013: 53,9, 2014: 73,9, +37% év/év). A 2014. évi igénybeadáson belül 41,6 milliárd forintnyi vonatkozott támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 46%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 37%-a. A Bank piaci részesedése az új szerződéses összegek terén továbbra is magas (2014: 28,3%), a negyedik negyedévben újra 30% feletti volt a részesedés (decemberben meghaladta a 34%-ot). A személyi hitelezésben szintén magas a piaci részesedés (2014: 34,2%), ám a folyósításokból vett részesedés csökkenő tendenciát mutat (2013: 52%; 2014: 42%). Ezzel egyidejűleg a teljes fogyasztási hitelportfólió csökkent (–9% év/év).

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrtten) év/év jelentősen nőtt. Az éves emelkedés elsősorban a corporate állománynövekedés következménye. A közép- és nagyvállalati betétállomány év/év 22%-os emelkedése nagyrészt az OTP Alapkezelő és más alapkezelői betétek harmadik negyedévi beáramlásának eredménye. Az önkormányzati betétállomány év/év növekedésben szerepet kapott az adósságátvállalás által az önkormányzatok pénzügyi pozíciójára gyakorolt pozitív hatás. A lakossági betétállományok éves szinten 7%-kal nőttek.

<sup>8</sup> MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

<sup>9</sup> MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

# OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó* nélkül	3.596	6.139	71
Társasági adó	-603	-1.193	98
Adózás előtti eredmény	4.200	7.332	75
Működési eredmény	4.140	7.288	76
Összes bevétel	6.314	9.145	45
Nettó kamatbevétel	0	0	0
Nettó díjak, jutalékok	6.393	9.261	45
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-78	-116	48
Működési költség	-2.174	-1.857	-15
Egyéb kockázati költség	59	44	-27
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Észközök összesen	9.014	12.187	35
Saját tőke	6.808	9.395	38
<b>Kezelt vagyon</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	milliárd Ft	milliárd Ft	%
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.384</b>	<b>1.659</b>	<b>20</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	993	1.201	21
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	391	458	17
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.085</b>	<b>1.317</b>	<b>21</b>
pénzpiaci	429	416	-3
kötvény	318	476	50
vegyes	17	20	18
részvény	83	97	17
garantált	105	111	6
egyéb	133	197	48

Az OTP Alapkezelő 2014. évi adózott eredménye a pénzügyi szervezetek különadójának kiszűrésével 6,1 milliárd forintot ért el, amely 71%-kal magasabb a bázisidőszaki eredményénél. Az éves működési eredmény 76%-kal javult, ezen belül a társaság által kezelt vagyon növekedésével (+20% év/év) egyidejűleg, illetve a kiváló teljesítmény következtében megnövekedett sikerdíj együttes hatásaként a nettó díj- és jutalékbevételek év/év számottevően (+45%) emelkedtek, miközben a működési költségek jelentősen csökkentek (-15% év/év). A két évig tartó kamatcsökkentési sorozatot követően a betéti kamatok csökkenésének

hatására a befektetési alapok iránti érdeklődés továbbra is töretlen. Ennek következtében éves szinten a kezelt vagyon nagysága jelentősen emelkedett a piacon, ezen belül is a kötvény, a vegyes és a származtatott alapok esetében volt a legnagyobb a tőkebeáramlás. A Társaság által kezelt alapok vagyona év/év 232 milliárd forinttal nőtt, amelynek nyertesei az Optima, a Supra és a Prémium Pénzpiaci Alapok voltak. A vagyongyarapodás mértéke az OTP Alapkezelő alapjai esetében meghaladta a piaci növekedés ütemét, így a piaci részesezés (becsült piaci duplikációkkal szűrve) év/év 0,6%-ponttal 27,5%-ra nőtt.

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

# MERKANTIL CSOPORT

## A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.951	-1.518	-178
Társasági adó	-58	0	-100
Adózás előtti eredmény	2.009	-1.518	-176
Működési eredmény	6.341	5.900	-7
Összes bevétel	12.478	11.972	-4
Nettó kamatbevétel	14.553	15.490	6
Nettó díjak, jutalékok	-2.971	-3.002	1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	895	-516	-158
Működési költség	-6.136	-6.072	-1
Összes kockázati költség	-4.332	-7.418	71
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.755	-7.430	56
Egyéb kockázati költség	423	12	-97
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	282.780	313.033	11
Bruttó hitelek	257.485	264.313	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	267.727	264.313	-1
Retail hitelek	6.534	17.291	165
Corporate hitelek	62.486	64.161	3
Gépjárműhitelek	198.707	182.861	-8
Hitelek értékvesztése	-34.403	-31.770	-8
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34.871	-31.770	-9
Ügyfélbetétek	5.945	8.188	38
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.945	8.188	38
Retail betétek	2.234	2.766	24
Corporate betétek	3.711	5.422	46
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	210.004	220.321	5
Kibocsátott értékpapírok	35.141	33.888	-4
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.411	0	-100
Saját tőke	27.486	19.729	-28
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	37.405	35.496	-5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,5%	13,4%	-1,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,81%	2,85%	1,04
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,73%	2,79%	1,06
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	92,0%	89,5%	-2,5
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,7%	-0,5%	-1,3
ROE	7,3%	-6,4%	-13,7
Teljes bevétel marzs	4,75%	4,02%	-0,73
Nettó kamatmarzs	5,54%	5,20%	-0,34
Kiadás/bevétel arány	49,2%	50,7%	1,5

2014-ben a **Merkantil Bank és Car** összevontan 1,5 milliárd forintos negatív adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 2 milliárd forintos nyereségével. Az eredmény nem tartalmazza a pénzügyi szervezetek különadóját és a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását (ezek a tételek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra).

Az éves működési eredmény 7%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest, melyet elsősorban az egyéb bevételek visszaesése magyaráz.

Az alapbanki bevételek javulást mutatnak, ezen belül a nettó kamateredmény év/év 6%-kal nőtt. Az éves nettó kamatmarzs 5,2%-ra mérséklődött (-34 bp év/év). Az egyéb bevételek soron

látható veszteség értékpapír árfolyameredményhez kapcsolódik.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,4%-ra változott (-1,1%-pont év/év). 2014 második negyedévében nem teljesítő portfólió eladás történt mintegy 10 milliárd forint összegben, míg az utolsó negyedévben 0,4 milliárd forintnyi hitel került leírásra. A kockázati költség megugrását részben az első negyedévben portfólió alapon képzett 0,7 milliárd forint összegű kockázati költségképzés magyarázza. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 89,5%. Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése az év végére megállt, év/év azonban 8%-os csökkenés következett be. Az új gépjármű-hitel kihelyezések kedvezően alakultak, az év során 61%-os javulás volt tapasztalható év/év.

# Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

### A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	30.223	39.170	30
Társasági adó	-3.536	-4.417	25
Adózás előtti eredmény	33.760	43.587	29
Működési eredmény	55.090	62.392	13
Összes bevétel	92.966	102.238	10
Nettó kamatbevétel	72.908	79.116	9
Nettó díjak, jutalékok	18.208	20.262	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.849	2.860	55
Működési költség	-37.876	-39.846	5
Összes kockázati költség	-21.330	-18.805	-12
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.723	-17.526	-15
Egyéb kockázati költség	-608	-1.279	111
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	1.343.595	1.603.812	19
Bruttó hitelek	1.138.014	1.158.516	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.207.114	1.158.516	-4
Retail hitelek	953.808	872.084	-9
Corporate hitelek	253.306	286.433	13
Hitelek értékvesztése	-201.300	-159.015	-21
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-213.653	-159.015	-26
Ügyfélbetétek	1.054.713	1.285.044	22
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.123.382	1.285.044	14
Retail betétek	987.005	1.127.641	14
Corporate betétek	136.376	157.403	15
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.351	47.284	7
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	0
Saját tőke	220.752	247.993	12
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	228.539	173.716	-24
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	20,1%	15,0%	-5,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,82%	1,53%	-0,29
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,70%	1,48%	-0,21
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	88,1%	91,5%	3,4
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	2,3%	2,7%	0,4
ROE	14,1%	16,7%	2,6
Teljes bevétel marzs	7,05%	6,94%	-0,11
Nettó kamatmarzs	5,53%	5,37%	-0,16
Kiadás/bevétel arány	40,7%	39,0%	-1,7
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	88%	78%	-10
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/BGN (záró)	151,8	161,0	6
HUF/BGN (átlag)	151,8	157,8	4

- A 2014. évi adózott profit év/év 30%-kal javult, melyet a kedvező bevételi dinamika és a mérséklődő kockázati költségek támogattak
- A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul. A DPD90+ arány jelentős javulása mögött főként a negyedik negyedévben történt részleges leírások állnak, a fedezettség tovább javult
- A DPD0–90 hitelek árfolyamszűrten 2%-kal nőttek év/év. A corporate hitelek bővülése a corporate üzletfejlesztési projekt eredményeit tükrözi
- A betétállomány az ügyfélkamatok csökkentése ellenére is jelentősen nőtt

A **DSK Csoport** 2014-ben rekordnagyságú, 39,2 milliárd forintos eredményt ért el, ami az előző évihez képest 30%-os javulást takar. A működési eredmény 13%-kal nőtt, elsősorban a kiválóan alakuló alapbanki bevételek hatására. A nettó kamateredmény év/év 9%-kal emelkedett (levában 4%-kal), ami nagyrészt a mérséklődő kamatkidadások hatását tükrözi. Ebben az is szerepet játszott, hogy az anyabank felé fennálló, eredetileg 2016-ban esedékes alárendelt kölcsöntőke tartozás 2013 októberében visszafizetésre került. Az éves nettó kamatmarzs 17 bázisponttal 5,36%-ra szűkült, amit elsősorban a 2014 második felében befolyó (és mérlegfőösszeget növelő) likviditás kihelyezésén elért alacsonyabb marzsstartalom magyaráz. A tárgyidőszaki nettó díj- és jutalékeredmény év/év 11%-os javulása mögött nagyrészt a betétekhez kapcsolódó jutalékok emelkedése áll. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek növekedését részben a kereskedési célú értékpapírok kamatbevételének értékpapír árfolyameredmény sorra 2014 elejétől történő átsorolása magyarázza. 2014-ben a működési költségek forintban 5%-kal (levában 1%-kal) nőttek. A portfólió minőség terén továbbra is kedvező tendenciák érvényesülnek. 2014 egyes negyedéveiben a 90 napon túl késedelmes hitelek állományváltozása mérsékelt ütemű romlást jelzett (DPD90+ állományváltozás árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztítva milliárd forintban: 2014 1Q: 2, 2Q: 2, 3Q: 1, 4Q: -2). A 2014 végi DPD90+ arány 15%-ra esett vissza (-5,1%-pont év/év), amit a döntően 90 napon túli késedelemben lévő lakossági hitelek leírása magyaráz. Az éves kockázati költség 12%-kal csökkent, ami 1,48%-os kockázati költség rátát eredményezett. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 3,5%-pontos javulással 91,5%-ot ért el 2014 végére. A hitelkereslet összességében továbbra is mér-

sékelt maradt. A Bank árfolyamszűrten bruttó hitelállományának év/év 4%-os év/év mérséklődését elsősorban a negyedik negyedévben bekövetkezett leírások magyarázzák. A teljesítő hitelek árfolyamszűrten 2%-kal emelkedtek. 2014-ben a lakossági hiteleknél összességében év/év 11%-kal csökkent az értékesítés volumene. A DPD0–90 jelzáloghitelek állománya év/év 6%-kal mérséklődött, melyben a magasabb előtörlesztések is szerepet játszottak (júliustól az előtörlesztési díjak jogszabályilag eltörlésre kerültek). A fogyasztási hitelek esetében a teljesítő állomány év/év stabilan alakult. A 2013 közepétől megkezdett corporate üzletfejlesztési projekt elsődleges célja az SME és nagyvállalati ügyfélkiszolgálás hatékonyságának javítása, illetve a nagyobb hitel és betéti volumenek mellett a piaci részarány növelése volt. A kis- és középvállalati, valamint corporate üzletág élénkítése érdekében új pénzügyi központok kerültek megnyitásra, így az értékesítési hálózat 5 fiókkal bővült 2014 első negyedévében, és további 13 értékesítési pont nyílt a második negyedév során. A fentiek hatására az év második negyedévével fokozatosan emelkedett az új corporate kihelyezések összege (a negyedik negyedévben év/év a duplájára nőtt), ennek hatására a DPD0–90 corporate hitelek volumene év/év 18%-kal nőtt árfolyamszűrten. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2014-ben 5,8%-ról 6,7%-ra emelkedett. Az árfolyamszűrten betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – jelentős mértékben, 14%-kal bővült. Ezzel a Bank nettó hitel/betét mutatója sokéves minimumra, 78%-ra csökkent (-11%-pont év/év árfolyamszűrten), amely kiváló likviditási helyzetet tükröz. 2014 végén a DSK Bank tőke megfelelési mutatója 18%-ot ért el (+1,7%-pont év/év). A Bank a második negyedévben közel 25 milliárd forintnyi osztalékot fizetett az anyabank felé.

# OTP BANK OROSZORSZÁG

## Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.356	-14.541	-717
Társasági adó	-1.053	3.137	-398
Adózás előtti eredmény	3.409	-17.678	-619
Működési eredmény	124.223	101.028	-19
Összes bevétel	207.493	179.392	-14
Nettó kamatbevétel	184.041	158.972	-14
Nettó díjak, jutalékok	21.990	21.378	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.462	-958	-166
Működési költség	-83.270	-78.364	-6
Összes kockázati költség	-120.814	-118.706	-2
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-121.310	-117.623	-3
Egyéb kockázati költség	496	-1.083	-318
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	940.320	750.747	-20
Bruttó hitelek	833.223	568.709	-32
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	586.202	568.709	-3
Retail hitelek	550.151	532.543	-3
Corporate hitelek	33.099	34.169	3
Gépjárműhitelek	2.952	1.997	-32
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	481.233	484.930	1
Retail hitelek	447.594	451.555	1
Hitelek értékvesztése	-160.989	-98.436	-39
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-110.825	-98.436	-11
Ügyfélbetétek	554.645	402.729	-27
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	417.772	402.729	-4
Retail betétek	324.275	314.977	-3
Corporate betétek	93.497	87.752	-6
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	56.343	107.492	91
Kibocsátott értékpapírok	101.969	4.600	-95
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.728	23.884	52
Saját tőke	177.906	111.779	-37
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	150.982	83.779	-45
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	18,1%	14,7%	-3,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	14,47%	16,78%	2,31
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	21,47%	20,37%	-1,10
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	106,6%	117,5%	10,9
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,2%	-1,7%	-1,9
ROE	1,3%	-10,0%	-11,3
Teljes bevétel marzs	21,09%	21,22%	0,13
Nettó kamatmarzs	18,70%	18,80%	0,10
Kiadás/bevétel arány	40,1%	43,7%	3,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	117%	3
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/RUB (záró)	6,6	4,5	-32
HUF/RUB (átlag)	7,0	6,1	-13

- 14,5 milliárd forintos 2014. évi veszteség év/év csökkenő működési eredmény és továbbra is magas kockázati költségszint mellett
- Tovább romló hitelportfólió, portfólió tisztítás után 14,7%-ra javuló DPD90+ ráta, tovább javuló DPD90+ fedezettség (117%)
- Rubelben 8%-kal növekvő működési költségszint mellett növekvő kiadás/bevétel arány (2014: 43,7%, +3,6%-pont év/év)

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2014-es záróárfolyama a forinttal szemben, év/év 32%-ot gyengült; míg az éves átlagárfolyam év/év 13%-ot

gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől. Az **OTP Bank Oroszország** 2014-ben összesen 14,5 milliárd forint veszteséget könyvelt el, ami



elsősorban a kedvezőtlen működési környezetben folytatott visszafogottabb hitelezés és romló portfólió miatt magas kockázati költségek eredője. A negatív eredmény tartalmazza továbbá egy új online bank, a Touch Bank felállításával kapcsolatos működési költségeket is, melyek éves szinten 2,2 milliárd forintot jelentenek. Az új szervezet a banktól elkülönülten működik, és alapvetően egy affluens ügyfélkört céloz meg online értékesítési csatornán keresztül. A működés megkezdése 2015 tavaszán várható. 2014-ben éves viszonylatban a működési eredmény 19%-kal csökkent, ami a 14%-kal visszaeső összes bevételből és a 6%-kal csökkenő működési költségből adódik. A rubel forinttal szembeni jelentős gyengülése miatt az alapfolyamatokat jobban szemléltetik a rubelben kifejezett változások: az éves működési eredmény 6%-kal csökkent 2013-hoz képest, mely az 1%-kal csökkenő összes bevétel és a 8%-kal növekvő működési költségek eredője. Az összes bevétel meghatározó részét kitevő nettó kamatbevétel 1%-ot csökkent év/év rubelben. A teljesítő hitelek év/év 1%-kal nőttek árfolyamszúrten, miközben a hitelek marzsa enyhén csökkent; a forrásoldalon a betéti marzs növekedett. Az összes bevétel dinamikájára pozitív hatással volt, hogy az év során a nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 11%-kal nőttek év/év, ami döntően személyi kölcsönökhöz kapcsolódó biztosítási díjbevételek emelkedésének és az áruhitel ügynököknek fizetett díjak csökkenésének köszönhető. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron 1 milliárd forintot megközelítő veszteség halmozódott fel 2014-ben, ami elsősorban az év során tapasztalt tőkepiaci volatilitás és jelentős rubelgyengülés miatt keletkező – értékpapír műveletekhez és deviza átértékelésekhez kapcsolódó – veszteségek eredménye. A 2014. évi működési költségek év/év 8%-kal növekedtek rubelben, ami az elmúlt 12 hónap átlagában 8%-ot megközelítő inflációval magyarázható, továbbá e sort terhelték a Touch Bank felállításával összefüggő költségek is. A fenti folyamatok miatt az év egészében év/év 3,6%-ponttal 43,7%-ra romlott a bank kiadás/bevétel mutatója. 2014 végén a hálózat 198 fiókból állt, a banki dolgozók létszáma 5.952-re csökkent. Az aktív ügynöki áruhitel értékesítési pontok száma év/év +4,6%-kal nőtt, így a teljes hálózat közel 33,8 ezer értékesítési pontból állt.

A kedvezőtlen gazdasági környezetben a hitelportfólió romlása továbbra is jelentős, ugyanakkor a negyedik negyedévben enyhén csökkent a romlás üteme. Az árfolyamszúrt DPD90+ állománynövekedés (eladások/leírások hatásával tisztítva) a 2013. évi 89 milliárd forint után 2014-ben 110 milliárd forint volt. A bank 2014 során 2013-hoz viszonyítva több mint kétszer akkora mennyiségben, közel 22,6 milliárd rubel (104 milliárd forint) értékben értékesített vagy írt le hiteleket. A 8,3 milliárd rubel eladott hitel értékesítési eredménye (mintegy 360 millió rubel) csökkentette a kockázati költségeket. A portfólió-tisztítás következtében a DPD90+ arány 3,4%-ponttal 14,7%-ra csökkent év/év. A DPD90+ hitelek fedezettsége 10,9%-ponttal 117,5%-ra nőtt az éves bázison; az árfolyamszúrt hitelállományra vetített hitelkockázati költség 1,1%-ponttal 20,4%-ra csökkent év/év. A piaci környezet romlására (jelentős rubelgyengülés, összesen 900 bázispontos alapkamat-emelés a negyedik negyedév során) az egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával, illetve árazási lépésekkel válaszolt a bank. Így a kilencven napos késedelmet el nem érő áruhitel portfólió árfolyamszúrt csökkenése 0,4% volt év/év. Az általános piaci visszaesés és a termékjövödelmezőség fókuszba kerülésének következménye, hogy éves szinten 3,7%-kal esett vissza a 2014-es áruhitel folyósítás. A bank továbbra is őrzi második helyezését a piaci rangsorban. A hitelkártya szegmens esetében az árfolyamszúrt DPD0–90 portfólió nőtt év/év (+2,1%), annak ellenére, hogy a bank októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését és decemberben a fennálló limitek egy részét is visszavágta. A bank 2013 végéhez hasonlóan 2014 végén is a hetedik legnagyobb piaci szereplő volt. A személyi hitelek esetében a piaci turbulenciák miatt a folyósítás december közepén felfüggesztésre került, ám az árfolyamszúrt DPD0–90 személyi hitel állomány így is 10%-os növekedést mutatott év/év. A nagyvállalati hiteleknél enyhe növekedés volt tapasztalható (+2% év/év). Kedvező, hogy az év eleji megingást követően a teljes betéti bázis árfolyamszúrten növekedést mutatott a harmadik és negyedik negyedév folyamán is, így éves szinten 4%-os lett az állománycsökkenés. Pozitív, hogy a negyedik negyedévben a kedvezőtlen piaci körülmények

között is sikerült a betéti bázist növelni; miután a betétkiáramlás visszafordítása érdekében a bank december végén – a piaci trendeknek megfelelően – megemelte a betéti kamatokat. Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2014 végén 117% volt, év/év 3%-ponttal nőtt. Az orosz bank 2014-ben összesen közel 13,3 milliárd rubel értékben fizetett vissza saját kibocsátású kötvényeket. Ezek, illetve egyéb saját kibocsátású váltó lejáratok következtében

2014-ben 95%-kal csökkent a kibocsátott érték-papírok rubelben kifejezett állománya. Ugyanakkor az év végi megnövekedett forrásigényt a bank – a betétgyűjtésen túl – csoporton belüli forrásokból biztosította, melyek 2015 januárjában már visszafizetésre kerültek. Az orosz leánybank az utolsó negyedévben 3 milliárd rubel értékben kapott 10 éves alárendelt kölcsönt az anyavállalattól, így a tőke megfelelési mutatója 2014 végén 12,1% volt.

## OTP BANK UKRAJNA

### Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

<b>Eredménykimutatás</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	6.716	-43.166	-743
Társasági adó	-4.447	4.156	-193
Adózás előtti eredmény	11.163	-47.322	-524
Működési eredmény	40.285	27.269	-32
Összes bevétel	72.811	52.078	-28
Nettó kamatbevétel	53.385	45.327	-15
Nettó díjak, jutalékok	17.020	10.306	-39
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.406	-3.555	-248
Működési költség	-32.526	-24.809	-24
Összes kockázati költség	-29.122	-74.591	156
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-27.431	-71.947	162
Egyéb kockázati költség	-1.692	-2.644	56
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	617.730	422.286	-32
Bruttó hitelek	666.425	568.214	-15
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	657.007	568.214	-14
Retail hitelek	310.827	300.456	-3
Corporate hitelek	305.480	234.785	-23
Gépjárműhitelek	40.699	32.973	-19
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	404.563	306.027	-24
Retail hitelek	141.858	95.895	-32
Corporate hitelek	238.028	196.577	-17
Gépjármű hitelek	24.677	13.555	-45
Hitelek értékvesztése	-183.559	-254.881	39
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-197.106	-254.881	29
Ügyfélbetétek	240.843	228.803	-5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	209.502	228.803	9
Retail betétek	143.434	137.545	-4
Corporate betétek	66.068	91.258	38
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	208.352	143.171	-31
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	41.071	37.735	-8
Saját tőke	113.236	4.383	-96
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	230.744	262.187	14
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	34,6%	46,1%	11,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	4,06%	11,65%	7,59
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	4,07%	11,74%	7,67
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	79,6%	97,2%	17,6
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	1,1%	-8,3%	-9,4
ROE	6,0%	-73,4%	-79,4
Teljes bevétel marzs	11,45%	10,01%	-1,44
Nettó kamatmarzs	8,40%	8,72%	0,32
Kiadás/bevétel arány	44,7%	47,6%	2,9
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	220%	137%	-83
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/UAH (záró)	26,2	16,4	-37
HUF/UAH (átlag)	27,4	19,9	-27

- A 2014. évi 43 milliárd forintos korrigált veszteség mögött főleg a kockázati költségek emelkedése áll, melyet elsősorban a hrvnya leértékelődése és a gyorsuló hitelminőség romlás magyaráz
- 2014 második negyedében a Bank beszüntette tevékenységét a Krímben. Donyeck és Luganszk megyékben 2014 végére a bruttó hitelek 99,4%-ára növelte a Bank a céltartalék fedezettségét
- Az ország többi részében visszafogott a hitelezési tevékenység: az áprilisban felfüggesztett, majd augusztusban újraindult személyi hitelezést alacsony aktivitás jellemzi; a POS hitelkihelyezés is elmarad a bázisidőszakitól
- A betétek tovább bővültek, így a nettó hitel/betét arány tovább javult. A csoportfinanszírozás összege mérséklődött 2014 folyamán

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrvnya árfolyam alakulása: a forint 2014. évi záróárfolyama a hrvnyával szemben év/év 37%-ot erősödött, míg az éves átlagárfolyam 27%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől. A második negyedévben az OTP Bank beszüntette működését a Krímben.

Módszertani megjegyzés: 2014 második negyedétől a krími kitétségek kapcsán képzett mintegy 9 milliárd forintnyi kockázati költséget, illetve a harmadik negyedétől a donyecki és luganszki kitétségekre képzett összesen mintegy 28,9 milliárd forint kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

2014 során az **OTP Bank Ukrajna** tevékenységét, teljesítményét számos módon érintette a kialakult bel- és külpolitikai helyzet, valamint a működési környezet romlása.

A Bank a második negyedévben beszüntette tevékenységét a Krímben, a meglévő 8 fiók bezárásra került. A második negyedétől megképzett kockázati költség hatására 2014 végén a mérlegben lévő, ezen kitétségekre képzett értékvesztés elérte a 100%-ot a krími bruttó hitelállomány arányában.

Donyeck és Luganszk megyékben a harmadik és negyedik negyedévben megképzett kockázati költséggel a fennálló bruttó hitelállomány 99,4%-át éri el az ezekre a kitétségekre megképzett értékvesztés. Az év végén fennmaradt nettó hitelállomány kamatkövetelésekkel együtt

mintegy 3 milliárd forintnak megfelelő összeg.

E két megyében a negyedik negyedév során 15 fiók bezárására került sor, így itt a Bank év végén összesen 2 fiókkal rendelkezett. (Ukrajnában 2014 során összességében 24 fiók bezárására került sor.) A donyecki és luganszki régiókban nem zajlik lakossági és vállalati hitelezés. Ami az Ukrajna többi részén zajló fogyasztási hitelezési tevékenységet illeti, 2014 első negyedében szigorúbb hitelezési feltételek kerültek bevezetésre. A személyi hitelezés 2014. április 9-től felfüggesztésre került, és bár augusztus második felében újraindult, az azóta eltelt időszakban lényegesen elmaradt a folyósítás a bázisidőszaki értékektől (a negyedik negyedévben folyósított összeg a bázisidőszakinak mindössze 14%-a). A DPD0-90 személyi kölcsön állomány árfolyamszűrtén év/év 38%-kal csökkent. A keresztértékesített hitelkártyák kiküldése a második negyedétől gyakorlatilag nullára csökkent, a DPD0-90 állomány éves összevetésben 9%-kal morzsolódott le. Az áruhitelkezés terén a szigorodó hitelezési feltételek hatására 2014-ben az új POS hitel kihelyezések volumene év/év 40%-ot meghaladó mértékben esett vissza. A DPD0-90 állomány árfolyamszűrtén év/év 31%-kal zsugorodott. A jelzáloghitelek lemorzsolódása folytatódott. A corporate hitelezés esetében jellemzően a meglévő limitek kihasználására korlátozódik az aktivitás. A teljes DPD0-90 hitelportfólió év/év 24%-kal esett vissza árfolyamszűrtén. A betétek volumenében éves szinten 9%-os növekedés következett be árfolyamszűrtén. Az első negyedévben látott 8%-os negyedéves visszaesést követően a második negyedévben 8%-kal, a harmadik és negyedik negyedévben egyaránt 5%-kal nőttek a betétek. A második félévben a bővülés az erős corporate betét-

beáramláshoz köthető. A fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges likviditást elsődlegesen biztosító hrvnyva lakossági betétek esetében 2014 egészében feljebb kúsztak a kamatok, mint ahogy a teljes betéti bázis esetében is. A nettó hitel/betét mutató esetében folytatódott a trendszerű csökkenés, a 2014 végén elért 137%-os érték többéves mélypontot jelent.

A Csoporttól kapott finanszírozás (alarendelt kölcsöntőke nélkül) 2014-ben jelentősen, 445 millió dollárral csökkent, 2014 végén mintegy 140 milliárd forintnak megfelelő összeget ért el.

Az ukrán bank a 2014. évet 47,3 milliárd forintot korrigált adózás előtti veszteséggel zárta.

A veszteségeket mérsékelte, hogy halasztott adókövetelés felvételére került sor. Az adózás utáni veszteség elérte a 43,2 milliárd forintot.

Az éves működési eredmény forintban 32%-kal csökkent, azonban az üzleti folyamatokról reálisabb képet ad a hrvnyában vett 11%-os csökkenés. A bevételeken belül az éves nettó kamateredmény hrvnyában 16%-kal erősödött, ami a hrvnyában vett hitelállományok emelkedésének hatását tükrözi, valamint a nettó kamatarzs is javult hrvnyában.

Az éves nettó díj- és jutalékbevételek jelentős csökkenése (hrvnyában -17% év/év) az alacsonyabb betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételekhez, valamint a 2014 második negyedévtől a törlesztési biztosítással értékesített fogyasztási hitelek értékesítésének visszaeséséhez kapcsolódik. Az egyéb bevételek jelentős év/év romlása a 2014 negyedik negyedévében ezen a soron felmerült veszteségnek tudható be, amely nagyrészt a speciális helyzetben lévő régiókban található készpénz és egyéb eszközök leírásához (mintegy 1,1 milliárd forintnak megfelelő összegben), valamint a lízing bevételek kamateredménybe történő átsorolásához kapcsolódik (a csökkenésből mintegy 1,8 milliárd forintot magyaráz). Ezen felül a negyedik negyedévben eszközökre elszámolt értékvesztés (-0,8 milliárd forint) történt, amely szintén hozzájárult az egyéb bevételek csökkenéséhez. Az éves működési költségek év/év 6%-kal nőttek hrvnyában.

A kockázati költségek a tárgyidőszakban három és félszeresére emelkedtek (hrvnyában), ennek oka részben a hrvnyva elsősorban dollárral

szembeni leértékelődése, ugyanis a devizahitelek átértékelődése a céltartalék fedezettség emelését teszik szükségessé. Továbbá, Ukrajna hitelbesorolásának romlása szintén hozzájárult a kockázati költségek emelkedéséhez. Emellett a 90 napon túl késedelmes állományok 2014 első negyedévében látott mérsékelt emelkedése után a második negyedévtől már gyorsult a hitelminőség romlása (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állomány-növekedése eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban 2014 1Q: 3, 2Q: 18, 3Q: 14, 4Q: 26).

A DPD90+ ráta 11,5%-ponttal 46,1%-ra emelkedett 2014 végére; a változást leírások is befolyásolták. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 97,2%-ra nőtt, ami az egy évvel korábbihoz képest 17,7%-pontos javulást takar.

Az ukrán bankcsoport 2014 végi IFRS szerinti saját tőkéje 4,4 milliárd forintot ért el, amely már tartalmazza 800 millió hrvnyának megfelelő összegű alarendelt kölcsöntőke saját tőkére konvertálásának negyedik negyedévben elszámolt hatását is. 2013 végéhez képest az ukrán bankcsoport forintban kifejezett IFRS szerinti saját tőkéje részben a hrvnyva forinttal szembeni gyengülése következtében csökkent, emellett a realizált veszteségek is negatívan hatottak a saját tőke értékére. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti tőkéje 28,4 milliárd forintot ért el. Az ukrán leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőke megfelelési mutatója 2014 végén 10,4%-on állt, ami meghaladja a szabályozói minimumot. A helyi szabályok szerinti egyedi tőke megfelelési mutató még nem tartalmazza a 2014 negyedik negyedévet érintő tőkekonverzió hatását. Az ukrán lízingcég saját tőkéje 2014 végén -2,7 milliárd forintot ért el. A lízing és faktoring cégekre nem vonatkoznak a banki tőke megfelelési szabályok. Az ukrán faktoring cég, melyben 2014 szeptemberében mintegy 19 milliárd forintos tőkeemelésre került sor, 2014 végén 21,3 milliárd forintos negatív saját tőke értékkel rendelkezett.

A faktoring cégnél 2015-ben várhatóan anyabanki hitel tőkére konvertálása formájában megvalósuló tőkejavító intézkedések valósulnak meg.

# OTP BANK ROMANIA (ROMÁNIA)

## Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.143	765	-118
Társasági adó	0	0	0
Adózás előtti eredmény	-4.143	765	-118
Működési eredmény	7.147	9.806	37
Összes bevétel	20.375	23.409	15
Nettó kamatbevétel	14.254	19.388	36
Nettó díjak, jutalékok	2.269	2.429	7
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.852	1.592	-59
Működési költség	-13.228	-13.603	3
Összes kockázati költség	-11.290	-9.041	-20
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.109	-8.881	-20
Egyéb kockázati költség	-181	-160	-11
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	449.789	476.352	6
Bruttó hitelek	407.380	428.995	5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	435.558	428.995	-2
Retail hitelek	337.008	320.845	-5
Corporate hitelek	98.550	108.150	10
Hitelek értékvesztése	-55.094	-61.538	12
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-59.037	-61.538	4
Ügyfélbetétek	200.514	222.126	11
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	216.073	222.126	3
Retail betétek	152.871	181.011	18
Corporate betétek	63.202	41.115	-35
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	206.315	209.315	1
Saját tőke	29.100	34.980	20
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	72.595	76.564	5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,8%	17,8%	0,0
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,78%	2,12%	-0,66
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,58%	2,05%	-0,53
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	75,9%	80,4%	4,5
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	-0,9%	0,2%	1,1
ROE	-13,4%	2,4%	15,8
Teljes bevétel marzs	4,47%	5,06%	0,59
Nettó kamatmarzs	3,13%	4,19%	1,06
Kiadás/bevétel arány	64,9%	58,1%	-6,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	174%	165%	-9
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/RON (záró)	66,3	70,2	6
HUF/RON (átlag)	67,2	69,5	3

Az OTP **Bank Romania** 2014-es nyeresége 0,8 milliárd forintot ért el, ami fordulatot jelent a 2013-as 4,1 milliárd forintos veszteség után. Az éves működési eredmény 37%-kal javult. A bevételeken belül meghatározó nettó kamateredmény javulásának oka, hogy a Bank stratégiájának megfelelően fokozatosan emelkedik a magas kamatozású fogyasztási hitelek súlya a mérlegben, továbbá a Bank sikeres lépéseket tett a forrásköltségek csökkentése érdekében. A nettó díj- és jutalékeredmény 7%-kal javult, amit az üzleti aktivitás bővülése magyaráz. Az egyéb bevételek visszaesése nagyrészt a devizaárfolyam eredmény volatilitásához köthető. Az éves működési költségek 3%-kal emelkedtek (lejben stabilan alakultak).

A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul: 2014 egyes negyedévei során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) a 2013 második felétől jellemző alacsony szinten maradt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (17,8%) év/év nem változott; ebben szerepet kapott, hogy nagyrészt a negyedik negyedévben a vállalati szegmenst érintő leírások történtek. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége tovább javult 2014 során (80,4%, +4,5%-pont év/év). Az éves kockázati költség 20%-kal mérséklődött, a jegybank előírásai következtében 2014 során fellépő összesen mintegy 2,1 milliárd forint addicionális kockázati költség képzés ellenére. A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam válto-

zások hatásának kiszűrésével év/év 2%-kal csökkent. 2014-ben a hitelezés fókuszában álló személyi hitelek folyósítása ugyan 23%-kal elmaradt az egy évvel korábbtól, az állomány azonban továbbra is dinamikusán bővült (év/év 13%-kal). A jelzáloghitelek lassú csökkenése folytatódott (-6% év/év). A corporate hitelek viszont 10%-kal nőttek 2014-ben (a teljesítő állomány ennél nagyobb mértékben, 14%-kal bővült). A betétek 2014 folyamán 3%-kal bővültek (árfolyamszűrten). A lakossági betétek év/év 6%-kal növekedtek, miközben a betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban fokozatosan tovább csökkentek. A jövedelem-átutaláshoz kötött hitelek értékesítése révén a látra szóló betétek aránya növekedett. A mikro- és kisvállalati betétek az elmúlt 12 hónapban számottevően növekedtek (+46% év/év). A 2014 egyes negyedévei-

ben volatilisen alakuló corporate betétek állománya év/év 35%-kal került lejjebb árfolyamszűrten. A Bank tőkemegefelelési mutatója 2014 végén 12,7%-ot ért el, ami megegyezik a 2013 végi szinttel. Az OTP Bank Romania 2014. július 30-án megállapodott a Banca Millennium S.A. 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról, 39 millió eurós vételár mellett. A tranzakció lezárására és a Banca Millennium konszolidálására 2014. év folyamán még nem került sor, így a bemutatott teljesítmény nem tartalmazza a Banca Millennium eredményét és állományait. A vételár megfizetésével az OTP Bank Romania 2015. január 8-án 100%-os tulajdoni részesedést szerzett a Banca Millennium társaságban. A román leánybanknál történt 175,3 millió lej összegű tőkeemelés a román cégbíróság 2015 januárjában jegyezte be.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

### Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.210	104	-95
Társasági adó	-587	-524	-11
Adózás előtti eredmény	2.797	628	-78
Működési eredmény	7.910	7.528	-5
Összes bevétel	22.697	25.427	12
Nettó kamatbevétel	16.010	17.924	12
Nettó díjak, jutalékok	4.878	5.203	7
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.808	2.300	27
Működési költség	-14.787	-17.899	21
Összes kockázati költség	-5.113	-6.900	35
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.142	-5.747	12
Egyéb kockázati költség	29	-1.153	
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	538.112	654.793	22
Bruttó hitelek	379.177	467.749	23
Bruttó hitelek (árfolyamszűrten állomány)	402.380	467.749	16
Retail hitelek	247.310	298.265	21
Corporate hitelek	154.650	169.209	9
Gépjárműhitelek	420	275	-34
Hitelek értékvesztése	-29.213	-38.725	33
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrten)	-30.927	-38.725	25
Ügyfélbetétek	421.276	518.313	23
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrten állomány)	452.534	518.313	15
Retail betétek	404.009	463.720	15
Corporate betétek	48.525	54.593	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.944	51.453	26
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.521	0	-100
Saját tőke	62.880	71.156	13
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.493	62.222	31
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,5%	13,3%	0,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,41%	1,36%	-0,05
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrten) hitelállomány	1,32%	1,32%	0,00
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	61,5%	62,2%	0,7
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,4%	0,0%	-0,4
ROE	3,6%	0,2%	-3,4

<b>Teljesítménymutatók (folytatás)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
Teljes bevétel marzs	4,29%	4,26%	-0,03
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,01%	-0,02
Kiadás/bevétel arány	65,1%	70,4%	5,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	83%	1
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/HRK (záró)	38,9	41,1	6
HUF/HRK (átlag)	39,2	40,4	3

Az OTP banka Hrvatska 2014. április 24-én zárta le a Banco Popolare Croatia (BPC) 98,37%-os tulajdonrészének megvásárlására irányuló tranzakcióját. Az akvizícióhoz és az integrációhoz közvetlenül kapcsolódó eredményt befolyásoló tételek kiszűrésre kerültek a horvát eredménykimutatásból, azok konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra. A harmadik negyedévben az OBH 100%-ra növelte tulajdonrészét a BPC-ben. Az év végére a BPC integrációja sikeresen lezárult. Az **OTP banka Hrvatska** 2014. évi nyeresége 104 millió forint (BPC-vel együtt), szemben a bázisidőszak 2,2 milliárd forintos nyereségével. A működési eredmény a bázisidőszakitól 5%-kal elmaradt, emellett a növekvő kockázati költségek is rontották az eredményt, továbbá az effektív adóráta is jelentősen nőtt. Az éves nettó kamatbevétel év/év 12%-kal emelkedett, melyhez az is hozzájárult, hogy az utolsó negyedévben a korábban egyéb bevételek között számon tartott bérleti díjak a számviteli szabályok változása miatt átsorolásra kerültek (0,3 milliárd forint). A nettó kamatmarzs az előző évhez hasonlóan 3% maradt. A működési költségek év/év emelkedése mögött a BPC költségeinek konszolidálása áll.

A negyedik negyedévben számviteli változás miatt az ingatlan átértékelésből fakadó értékcsökkenés 1,1 milliárd forint összegben került átsorolásra a működési költség sorról az egyéb kockázati költségek közé.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,3%) év/év 0,8%-pontos emelkedést mutat. Az éves hitelkockázati költség év/év 12%-kal növekedett, melyet a romló portfólió és a svájci frank hitelesek peréhez kapcsolódó további céltartalék képzés (2014: 0,6 milliárd forint) magyaráz. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége (62,2%) év/év 0,7%-ponttal javult.

Az árfolyamszűrt DPD0–90 hitelállomány az akvizíció hatására 15%-kal emelkedett év/év. A BPC portfóliója elsősorban a lakossági hitelállományt növelte; ennek és a sikeres személyi kölcsön értékesítéseknek köszönhetően a fogyasztási hitelek év/év 40%-kal bővültek. A vállalati hitelek állománya is jelentős ütemben gyarapodott, főként az önkormányzati szegmens bővült jelentősen (+22% év/év). Az árfolyamszűrt betétállomány 15%-kal emelkedett év/év. A tőke megfelelési mutató december végén 15%-ot ért el.

# OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

## Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.153	32	-97
Társasági adó	-351	-334	-5
Adózás előtti eredmény	1.503	366	-76
Működési eredmény	4.099	5.894	44
Összes bevétel	14.908	17.098	15
Nettó kamatbevétel	12.088	14.207	18
Nettó díjak, jutalékok	3.101	3.000	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-280	-109	-61
Működési költség	-10.810	-11.204	4
Összes kockázati költség	-2.595	-5.528	113
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.594	-5.277	103
Egyéb kockázati költség	-2	-251	
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	425.219	464.296	9
Bruttó hitelek	339.602	369.624	9
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	360.216	369.624	3
Retail hitelek	281.769	298.109	6
Corporate hitelek	78.002	71.234	-9
Gépjárműhitelek	445	281	-37
Hitelek értékvesztése	-22.670	-22.785	1
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-24.044	-22.785	-5
Ügyfélbetétek	332.452	375.687	13
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	352.881	375.687	6
Retail betétek	327.676	358.890	10
Corporate betétek	25.206	16.797	-33
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25.821	17.729	-31
Kibocsátott értékpapírok	24.881	18.609	-25
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.627	14.818	72
Saját tőke	27.028	30.501	13
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39.044	38.211	-2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	11,5%	10,3%	-1,2
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,82%	1,49%	0,67
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,77%	1,45%	0,68
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	58,1%	59,6%	1,5
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,3%	0,0%	-0,3
ROE	4,3%	0,1%	-4,2
Teljes bevétel marzs	3,73%	3,84%	0,11
Nettó kamatmarzs	3,03%	3,19%	0,16
Kiadás/bevétel arány	72,5%	65,5%	-7,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	95%	92%	-3
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/EUR (záró)	296,9	314,9	6
HUF/EUR (átlag)	296,9	308,7	4

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

Az OTP Banka Slovensko 2014. évi korrigált<sup>10</sup> adózott eredménye 32 millió forint volt, a jelentős év/év csökkenés oka elsősorban a duplázódó hitelkockázati költség. Kedvező fejlemény, hogy az év második felében ötödére csökkent a betétbiztosítási hozzájárulás kulcsa (mely 2015-ben is érvényben marad), valamint 2014 utolsó negyedében már nem került sor bankadó fizetésre. A vonatkozó törvény alapján

2015-től a korábbi felére (0,2%-ra) csökkentett kulccsal kell a bankadót megfizetni. Az adózás előtti eredmény 76%-os éves visszaesésének fő oka a kockázati költségek 113%-os év/év növekedése. 2014-ben a működési eredmény 44%-kal nőtt év/év, köszönhetően a bevételek növekedésének és a szigorú költség-gazdálkodásnak. Az összes bevétel év/év 15%-kal emelkedett, melyet a hitelállomány

<sup>10</sup> A korrekciót a szlovák bank által fizetett bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás jelenti, melyek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.



növekedése is segített, és a bevételi marzs is 11 bázisponttal javult év/év. A kiváló lakossági (azon belül is fogyasztási hitel) és SME hitel-folyósítási dinamikának, valamint a csökkenő forrásköltségnek köszönhetően a nettó kamat-bevétel 18%-kal növekedett év/év. A díj- és jutalékbevételek 3%-kal mérséklődtek év/év (-7% euróban), ami részben a kiáramló vállalati és önkormányzati betétek miatti bevételkieséssel magyarázható. A hatékony költségkontrollnak köszönhetően a működési költségek saját devizában nem változtak éves összehasonlításban (forintban 4%-kal nőttek). A fenti folyamatok eredményeként 2014-ben a kiadás/bevétel arány év/év 7%-ponttal 65,5%-ra javult.

A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 2014 során 2%-kal csökkent, melyben közel 20 millió eurónyi hitel eladása/leírása is szerepet játszott. A DPD90+ arány 1,2%-ponttal 10,3%-ra csökkent éves alapon. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 1,6%-ponttal 59,6%-ra nőtt. A devizaárfolyam-változások hatásától tisztított

DPD0-90 hitelállomány éves szinten 4%-kal nőtt, mely főleg a fogyasztási hitelek bővülésének köszönhető. A csökkenő hozamkörnyezetben erősödő piaci árverseny miatt a jelzálog-hitel folyósítások 2014 során elmaradtak az előző évitől, az árfolyamszűrt bruttó állomány pedig 3%-kal csökkent év/év. A lakossági fogyasztási hitelek állománya továbbra is növekedett, az éves bővülés 69%. A vállalati hitelek esetében visszaesés volt tapasztalható év/év (-9%). Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 6%-kal bővült. Az éves növekedés zömét a lakossági és SME betétek adták (+10% év/év), a vállalati betétek állománya jelentősen csökkent (-33% év/év). Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét-mutató 2014 végén 92%-on állt (-2,9%-pont év/év).

A 2014 harmadik negyedéve során megvalósult 18 millió eurós alárendelt tőkeemelés a negyedik negyedévben további 10 millió eurós részvénytőke-emelés követte; így a tőkeemelési mutató (CAR) 13,5%-ra nőtt év végére.

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

### Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutató	2013	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-13.246	50	-100
Társasági adó	-11	4	-137
Adózás előtti eredmény	-13.235	46	-100
Működési eredmény	409	1.359	232
Összes bevétel	7.580	8.556	13
Nettó kamatbevétel	4.553	6.613	45
Nettó díjak, jutalékok	1.671	1.851	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.356	92	-93
Működési költség	-7.171	-7.197	0
Összes kockázati költség	-13.644	-1.313	-90
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-13.002	-1.202	-91
Egyéb kockázati költség	-642	-111	-83
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	86.136	109.509	27
Bruttó hitelek	91.648	99.011	8
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	94.717	99.011	5
Retail hitelek	44.283	44.549	1
Corporate hitelek	50.435	54.462	8
Hitelek értékvesztése	-36.989	-33.010	-11
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-37.916	-33.010	-13
Ügyfélbetétek	43.614	66.934	53
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	45.531	66.934	47
Retail betétek	38.224	43.850	15
Corporate betétek	7.308	23.084	216
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.984	6.206	-11
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.349	2.542	-70
Saját tőke	24.050	30.197	26

<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	44.793	43.355	-3
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	48,9%	43,8%	-5,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	14,31%	1,26%	-13,05
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	13,74%	1,24%	-12,50
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	82,6%	76,1%	-6,5
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	-12,7%	0,1%	12,8
ROE	-53,8%	0,2%	54,0
Teljes bevétel marzs	7,25%	8,75%	1,50
Nettó kamatmarzs	4,35%	6,76%	2,41
Kiadás/bevétel arány	94,6%	84,1%	-10,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	125%	99%	-26
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/RSD (záró)	2,6	2,6	0
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,6	0

Az **OTP banka Srbija** 2014. évi eredménye 50 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 13,2 milliárd forintos veszteségével. A pozitív éves eredmény elsősorban a év/év jelentősen mérséklődő kockázati költségnek köszönhető, ugyanakkor a működési eredmény is kedvezően alakult. Az éves összes bevétel 13%-kal növekedett év/év, amely a DPD0–90 hitelállomány emelkedésével és a csökkenő forrásköltségekkel magyarázható. A nettó kamatbevételek és az egyéb bevételek jelentős változása mögött a helyi számviteli szabályok módosulása áll, az eddig az egyéb bevételekben megjelenő felfüggesztett, de a tárgyévben befolyt kamatbevételek az átsorolás hatására 1,1 milliárd forinttal járultak hozzá a nettó kamateredmény növekedéséhez. A nettó kamatbevételek ettől az egyszeri hatástól tisztítva is jelentősen, év/év 21%-kal növekedtek, míg az egyéb bevételek év/év 10%-kal mérséklődtek; utóbbi a negatív devizaárfolyam eredmény következménye. A betéti bázis bővülése és az ezzel járó pénzforgalmi tranzakciók év/év 11%-kal emelték a nettó díjbevételeket. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya

43,8%-ra csökkent (év/év -5,1%-pont), a javulás a bruttó hitelállomány növekedésével és problémás hitel leírásokkal magyarázható. Az utolsó negyedévben közel 4 milliárd forint összegben került sor vállalati hitel leírásra. A kockázati költségek 2014-ben jelentősen csökkentek. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége 76,1%-ra változott (-6,4%-pont év/év). Az árfolyamszűrt DPD0–90 hitelállomány év/év 14%-kal növekedett. A hitelállomány bővülése elsősorban a nagyvállalati portfólió növekedésével magyarázható (+8% év/év). A lakossági hitelek állománya stagnált, míg a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló fogyasztási hitelek bruttó állománya év/év 10%-kal bővült árfolyamszűrt, köszönhetően a személyi kölcsön termékek sikerének. A betétállomány árfolyamszűrt éves összetételben 47%-kal emelkedett, elsősorban vállalati betételhelyezéseknek köszönhetően (+216% év/év). A nettó hitel/betét arány 99%-ra csökkent, amely sokéves mélypontot jelent. A Bank tőke megfelelési mutatója december végén 31,5%-ot ért el.

# CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

## A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

<b>Eredménykimutatás</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	801	391	-51
Társasági adó	0	19	n/a
Adózás előtti eredmény	801	372	-54
Működési eredmény	3.506	3.789	8
Összes bevétel	10.516	11.518	10
Nettó kamatbevétel	7.804	8.359	7
Nettó díjak, jutalékok	2.475	2.877	16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	237	282	19
Működési költség	-7.010	-7.729	10
Összes kockázati költség	-2.705	-3.417	26
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.007	-3.069	2
Egyéb kockázati költség	302	-348	-215
<b>Főbb mérlegtételek (záróállományok)</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
Eszközök összesen	196.209	195.770	0
Bruttó hitelek	164.124	158.297	-4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	174.062	158.297	-9
Retail hitelek	73.670	70.955	-4
Corporate hitelek	100.392	87.342	-13
Hitelek értékvesztése	-49.836	-50.981	2
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-52.854	-50.981	-4
Ügyfélbetétek	145.882	142.593	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	155.441	142.593	-8
Retail betétek	127.162	114.506	-10
Corporate betétek	28.279	28.087	-1
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.013	19.990	11
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	4.173	2.219	-47
Saját tőke	21.151	22.840	8
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%/%-pont</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	61.339	62.808	2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	37,4%	39,7%	2,3
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,93%	1,90%	-0,03
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,80%	1,85%	0,05
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,2%	81,2%	0
<b>Teljesítménymutatók</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%-pont</b>
ROA	0,4%	0,2%	-0,2
ROE	4,2%	1,8%	-2,4
Teljes bevétel marzs	5,20%	5,88%	0,68
Nettó kamatmarzs	3,86%	4,26%	0,4
Kiadás/bevétel arány	66,7%	67,1%	0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	78%	75%	-3
<b>Devizaárfolyamok alakulása</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>%</b>
	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	
HUF/EUR (záró)	296,9	314,9	6
HUF/EUR (átlag)	296,9	308,7	4

A montenegrói **CKB Bank** 391 millió forintos adózott nyereséggel zárta a 2014. évet (-51% év/év); mely a 8%-kal javuló működési eredmény és a 26%-kal növekvő kockázati költségszint eredője. 2014-ben egyaránt 10%-kal növekedtek a bevételek és a működési költségek év/év. A nettó kamatmarzs 41 bázisponttal 4,26%-ra javult év/év. Ez főleg a likviditási többlet leépítését célzó betétarázasi lépéseknek köszönhető,

melyek következtében a kamatráfordítások csökkentek (euróban -43%). Az éves nettó díj- és jutalékbevételek év/év 16%-kal nőttek. A működési költségek 2014-ben jelentkező 10%-os év/év növekménye főként a személyi jellegű ráfordítások növekedéséhez kapcsolódik: a nagyrészt a második félévben végrehajtott létszámcsökkentés miatt – 2014-ben 22 fővel 427-re csökkent a létszám – jelentkeztek addicionális költségek ezen a soron. Összességében

a Bank kiadás/bevétel mutatója 2014 során enyhén nőtt (2014: 67,1%, +0,4%-pont év/év). A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 2,3%-ponttal 39,7%-ra nőtt. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 0,1%-ponttal 81,2%-ra csökkent év/év. A kockázati mutatókat torzította, hogy a negyedik negyedév során közel 32 millió euró értékben kerültek hitelek leírásra, illetve közel 30 millió euró értékben kerültek hitelek eladásra az OTP Banktól a montenegrói faktoring cégnek. Az árfolyamszűrt DPD0–90 hitelállomány éves viszonylatban 12%-kal csökkent, ami részben egy nagy volumenű, 2013. harmadik negyedévében a montenegrói államnak folyósított, de 2014 során ütemezetten törlesztett hitellel magyarázható; továbbá nagyobb volumenű vál-

lati visszafizetések is történtek 2014 során. Az árfolyamszűrt bruttó retail hitelek 4%-kal csökkentek év/év. Éves szinten kiemelkedő volt a személyi hitelek értékesítése, 8%-os volt az állománynövekmény év/év. A jelzáloghitel állomány zsugorodása folytatódott (–11%), de csökkentek a vállalati és önkormányzati hitelek is (–13% év/év). Az árfolyamszűrt betéti bázis 8%-os év/év mérséklődése mögött az erős likviditási pozícióból adódó tudatos betétállománymenedzsment áll. A nettó hitel/betét mutató 2014 végén 75%-on állt (–3%-pont év/év). A montenegrói bank 2014 utolsó negyedévében 7 millió euró alárendelt kölcsönt törlesztett a csoport felé. A tőke megfelelési mutatója 2014 végén 15,75%-ot ért el.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2014. december 31-én 35.240 fő volt. 2014. év során a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében csökkent az ügynöki hálózat mérete. Az OTP Csoport a régió 9 országában

1.421 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 380 bankfiókot és 1.976 ATM-terminált, illetve 52 ezer POS-egységet foglal magában. A fiókhálózat év/év legnagyobb mértékben Ukrajnában csökkent (–24 egység).

	2014. 12. 31.				2013. 12. 31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	380	1.976	52.336	8.244	382	2.017	51.683	8.615
DSK Csoport	385	883	4.936	4.527	378	873	4.396	4.514
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	198	228	1.203	5.992	200	222	3.038	6.020
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	116	133	317	3.004	140	158	353	3.282
OTP Bank Romania	84	122	1.471	918	84	122	1.185	930
OTP banka Hrvatska	117	242	1.967	1.201	102	223	1.526	993
OTP Banka Slovenko	61	139	196	668	68	123	187	655
OTP banka Srbija	51	121	2.305	642	51	119	2.371	663
CKB	29	80	4.821	427	29	82	4.688	449
<b>Külföldi leányvállalatok összesen</b>	<b>1.041</b>	<b>1.948</b>	<b>17.216</b>	<b>17.379</b>	<b>1.052</b>	<b>1.922</b>	<b>17.744</b>	<b>17.506</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				818				843
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>26.441</b>				<b>26.964</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				7.722				8.593
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				1.077				2.336
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.421</b>	<b>3.924</b>	<b>69.552</b>	<b>35.240</b>	<b>1.434</b>	<b>3.939</b>	<b>69.427</b>	<b>37.893</b>

# KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

## Konsolidált 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 alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) részkonsolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konsolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. 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, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt.,

OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konsolidált eredményre nincs közvetlen hatása.

2014 harmadik negyedévében Csoporton belül végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény tranzakció adózás előtti eredményét kiszűrtük OTP Bank Oroszország eredményéből.

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

(6) 2010. harmadik negyedévtől a DSK Csoport és a bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelkötveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(7) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. Az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát 2010 második negyedévtől tartalmazza.

(8) 2010. negyedik negyedévtől tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét.

(9) Tartalmazza az OTP Faktoring d.o.o eredményét és állományát. A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 második negyedévében került sor.

(10) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérü-

lős 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

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

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

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

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

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

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

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

### **A Vezetői elemzésben szereplő IFRS szerinti eredménykimutatások korrigált sorainak származtatása, illetve az árfolyamszűrt állományi statisztikák számítási módszertana**

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében a beszámolóban szereplő konszolidált, illetve egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szer-

kezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszerű eredménytételek nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételt, mint korrekciós tételt 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 2013 negyedik negyedévében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszerű adóhatása, a Banco Popolare Croatia akvizíció hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Magyarországon, a krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014. második negyedévtől, a donyecki és luganski kitettségekre képzett kockázati költség 2014. harmadik negyedévtől, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás is szerepel.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 második negyedévtől a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok

OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.

- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabaddítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltiségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a 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 egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013 negyedik negyedévében kiszabott büntetést, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, a Banco Popolare Croatia akvizíció hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Magyarországon, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 második negyedétől, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 harmadik negyedétől, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai ártértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció

mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

- 2012. harmadik és 2013. második negyedében 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 eredménykimutatók 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 negyedétől 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 jutalékbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező ártértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron kerül bemutatásra.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.



# KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

	2013 millió Ft	2014 millió Ft
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>653.728</b>	<b>636.097</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.319	-2.047
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.206	-2.796
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>653.841</b>	<b>635.348</b>
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	715	-824
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>653.126</b>	<b>636.172</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>201.757</b>	<b>215.656</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.318	-2.047
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-32.503	-44.030
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>166.936</b>	<b>169.579</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>18.279</b>	<b>156.918</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	96	144.203
(+) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény	0	-1.428
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>18.183</b>	<b>11.287</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>18.183</b>	<b>11.287</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>11.546</b>	<b>6.911</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>11.546</b>	<b>6.911</b>
(-) Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó [korrigált] soron könyvelve)	508	422
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>11.038</b>	<b>6.489</b>
<b>Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>1.552</b>	<b>734</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>24.840</b>	<b>13.645</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	43	5
(-) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	156	1.260
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.940	-7.665
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	224	0
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	254	0
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	0	1.648
(-) Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill	0	4.563
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>21.731</b>	<b>2.534</b>
(-) Járulékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek [korrigált] soron könyvelve)	6.104	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>15.627</b>	<b>2.534</b>
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-262.569</b>	<b>-446.830</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékesztés felszabadítása	156	1.260
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-96	-144.203
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	224	0
(-) Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól	0	-8.953
(-) Donyeckí és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól	0	-28.903
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-262.541</b>	<b>-263.511</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-11.909</b>	<b>-7.481</b>
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-13.819	-12.277
(-) Sajátrészcserére ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele	2.316	2.957
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	0	1.648
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-406</b>	<b>191</b>
<b>Értékcsökkenés</b>	<b>-78.017</b>	<b>-65.947</b>
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP Bank JSC [Ukrajna])	-30.819	-22.225
<b>Értékcsökkenés (korrigált)</b>	<b>-47.198</b>	<b>-43.722</b>

	<b>2013</b>	<b>2014</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-20.944</b>	<b>51.385</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	1.379	17.210
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.825	6.818
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-11.562	-9.734
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés társasági adóhatása	3.091	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés adóhatása	745	0
(-) Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	-5.533	0
(-) Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill adóhatása	0	-913
(-) A Banco Popolare korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa	0	913
(-) A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeinek adóhatása	0	108
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Magyarország) adóhatása	0	37.464
(-) Krimi kitétségekre 2014 2Q-tól képzett kockázati költség adóhatása	0	1.010
(-) Doneycki és Iuganski kitétségekre 2014 3Q-tól képzett kockázati költség adóhatása	0	3.368
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-39.013</b>	<b>-24.327</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-39.795</b>	<b>-232.906</b>
<b>(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása</b>	<b>11</b>	<b>0</b>
(-) Egyéb költségek	-10.756	-6.354
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-19.366	-19.975
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	254	0
(-) A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség	0	-539
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Magyarországon	0	-193.371
(-) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény	0	-1.428
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>-9.916</b>	<b>-11.239</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-244.477</b>	<b>-236.410</b>
(+) Egyéb költségek	-10.756	-6.354
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-19.366	-19.976
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-14.426	-12.309
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-13.819	-12.277
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.939	-7.666
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-36.867	-37.011
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-11.562	-9.734
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.205	-2.798
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-32.503	-44.029
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés	-16.267	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés	-3.922	0
<b>Dologi költségek</b>	<b>-165.727</b>	<b>-161.470</b>

**Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált eredménykimutatása  
Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően**

	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
<b>Kamatkülönbözet</b>	<b>236.691</b>	<b>223.408</b>	<b>-6</b>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	569.465	436.638	-23
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-332.774	-213.230	-36
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	<b>130.819</b>	<b>143.473</b>	<b>10</b>
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	158.788	169.874	7
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-27.969	-26.401	-6
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>96.704</b>	<b>65.320</b>	<b>-32</b>
Bevételek értékpapírokból	47.283	43.095	-9
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-4.268	-60.686	-1322
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	53.689	82.911	54
<b>Általános igazgatási költségek</b>	<b>-130.397</b>	<b>-132.303</b>	<b>1</b>
Értékcsökkenési leírás	-15.370	-16.692	9
<b>Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből</b>	<b>-151.416</b>	<b>-294.483</b>	<b>94</b>
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-51.706	-28.377	-45
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	48.322	37.508	-22
Általános kockázati céltartalék felhasználás értéke	6.305	0	-100
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-9.831	-25.439	159
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	4.782	724	-85
<b>Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>164.903</b>	<b>-26.861</b>	<b>-116</b>
Rendkívüli eredmény	-10.453	-13.490	29
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>154.450</b>	<b>-40.351</b>	<b>-126</b>
Adófizetési kötelezettség	-32.265	-1.367	-96
<b>Adózott eredmény</b>	<b>122.185</b>	<b>-41.718</b>	<b>-134</b>
Általános tartalékképzés, felhasználás	-12.218	41.718	-441
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	40.600	n/a
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-40.600	-40.600	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>69.367</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>

**Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált mérlegének kiemelt sorai  
Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően**

	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6.600.634</b>	<b>7.319.679</b>	<b>11</b>
1. Pénzeszközök	140.312	1.897.146	1252
2. Állampapírok	1.838.166	1.028.682	-44
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	639.166	738.467	16
<b>4. Ügyfelekkel szembeni követelések</b>	<b>2.140.217</b>	<b>1.922.912</b>	<b>-10</b>
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	883.338	804.952	-9
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	127.985	121.241	-5
7. Részvények, részesedések befektetési célra	926	588	-37
8. Részvények, részesedések kapcsolatos vállalkozásban	496.548	488.226	-2
9. Immateriális javak	128.552	63.945	-50
10. Tárgyi eszközök	71.414	68.114	-5
11. Saját részvények	6.731	7.073	5
12. Egyéb eszközök	30.755	37.851	23
13. Aktív időbeli elhatárolások	96.524	140.482	46
<b>Források összesen</b>	<b>6.600.634</b>	<b>7.319.679</b>	<b>11</b>
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	910.780	1.153.744	27
<b>2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek</b>	<b>3.730.071</b>	<b>4.277.541</b>	<b>15</b>
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	215.550	199.822	-7
4. Egyéb kötelezettségek	82.199	78.536	-4
5. Passzív időbeli elhatárolások	149.066	185.053	24
6. Céltartalékok	58.314	111.841	92
7. Hátrasorolt kötelezettségek	324.656	344.316	6
8. Saját tőke	1.129.998	968.826	-14
<b>Teljesítménymutatók</b>			<b>%-pont</b>
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	57%	45%	-22

## Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált, számviteli eredménykimutatása IFRS szabályoknak megfelelően

	2014	2013	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Hitelekből	708.873	771.542	-8
Bankközi kihelyezésekből	94.941	207.951	-54
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	16.498	4.207	292
Kereskedési célú értékpapírok	0	924	-100
Értékesíthető értékpapírokból	41.969	71.743	-42
Lejáratig tartandó értékpapírokból	39.934	33.002	21
Egyéb kamatbevételek	7.015	0	n/a
<b>Kamatbevételek</b>	<b>909.230</b>	<b>1.089.369</b>	<b>-17</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-100.615	-189.539	-47
Ügyfelek betéteire	-138.179	-197.236	-30
Kibocsátott értékpapírokra	-13.826	-34.896	-60
Alárendelt kölcsöntőkére	-13.883	-11.412	22
Egyéb kamatráfordítás	-6.630	-2.558	159
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-273.133</b>	<b>-435.641</b>	<b>-37</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>636.097</b>	<b>653.728</b>	<b>-3</b>
Kockázati költség hitelekre	-446.820	-262.943	70
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-10	374	-103
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-446.830	-262.569	70
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>189.267</b>	<b>391.159</b>	<b>-52</b>
Díj-, jutalékbevételek	265.392	257.135	3
Díj-, jutalékráfordítások	-49.736	-55.378	-10
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>215.656</b>	<b>201.757</b>	<b>7</b>
Deviza műveletek nyeresége (+)	156.918	18.279	758
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)	6.911	11.546	-40
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	734	1.552	-53
Osztalékbevételek	4.824	2.474	95
Egyéb működési bevételek	13.645	24.840	-45
Egyéb működési ráfordítások	-232.906	-39.785	485
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>-49.874</b>	<b>18.907</b>	<b>-364</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-206.335	-204.277	1
Értékcsökkenés	-65.947	-78.017	-15
Egyéb általános költségek	-236.410	-244.477	-3
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-508.692</b>	<b>-526.771</b>	<b>-3</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-153.643</b>	<b>85.052</b>	<b>-281</b>
Társasági adó	51.385	-20.944	-345
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-102.258</b>	<b>64.108</b>	<b>-260</b>

## Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2014. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2014	2013
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-102.258</b>	<b>64.108</b>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	13.019	-1.721
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	507	531
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	-4.489	-1.357
Átváltási különbözet	-108.057	-33.159
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-6	-39
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>	<b>-201.284</b>	<b>28.363</b>
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-1.418	-1.016
A társaság tulajdonosaira jutó rész	-199.866	29.379

**Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált mérlegének kiemelt sorai  
IFRS szabályoknak megfelelően**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Változás</b>
	<b>millió Ft</b>	<b>millió Ft</b>	<b>%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	2.307.632	539.125	328
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	281.006	273.479	3
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	289.275	415.605	-30
Értékesíthető értékpapírok	839.152	1.637.255	-49
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	5.864.241	6.245.210	-6
Részvények és részesedések	23.381	23.837	-2
Lejáratig tartandó értékpapírok	709.369	580.051	22
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	365.161	455.244	-20
Egyéb eszközök	291.835	211.241	38
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.971.052</b>	<b>10.381.047</b>	<b>6</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	708.274	784.212	-10
Ügyfelek betétei	7.673.478	6.866.606	12
Kibocsátott értékpapírok	267.084	445.218	-40
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	183.994	87.164	111
Egyéb kötelezettségek	592.088	421.353	41
Alárendelt kölcsöntőke	281.968	267.162	6
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>9.706.886</b>	<b>8.871.715</b>	<b>9</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.288.757	1.532.164	-5
Visszavásárolt saját részvény	-55.940	-55.599	1
Kisebbségi érdekeltség	3.349	4.767	-30
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.264.166</b>	<b>1.509.332</b>	<b>-16</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.971.052</b>	<b>10.381.047</b>	<b>6</b>