



OTP Bank
Éves Jelentés
2014



2014 ÉVES 2014 JELENTÉS 2014 ÉVES 2014

			148.244	502
-	-	0	4.782	-38
536	685	1.221	2.004	122
3.407	-904	2.503	15.156	230
-	143	143	512	30
-	1.590	1.590	13.415	230
		0	84	-
723	-2.124	2.847	6.896	280
-82	18	-64	3.236	-4
-	-	0	180	3
-	-	0	1.012	3
-	-	0	752	3
-	-	0	19	3
-	-	0	138	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
-	-	0	0	3
4.584	3.656	8.240	196.731	308
4.584	3.656	8.240	43.437	
-	-	0	0	3
-	-	0	-16.894	-46
-	-	0	-1.037	19
0	0	0	-17.931	-39
-	-	0	0	3
-5.457	-6.667	-12.124	-12.124	-1212
-873	-3.011	-3.884	166.676	332

2014 ÉVES 2014 JELENTÉS 2014 ÉVES 2014

Pénzügyi kimutatások

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az összes eszközök összege 10.971.052 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 102.258 millió Ft veszteség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 74-163. oldalain találhatóak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról 2015. március 17-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. A konszolidált pénzügyi kimutatásokat és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2015. április 17-én jóváhagyta. A 2015. március 17-ét követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak. Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások nem tükrözik és nem vizsgáltuk a 2015. március 17. és 2015. április 30. között bekövetkezett fordulónap utáni események hatásait.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az OTP Bank Nyrt. 2014. évi konszolidált üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2015. április 30.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



dr. Hruby Attila

kamarai tag könyvvizsgáló
007118

Pénzügyi helyzet kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, 2014. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2014	2013
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	2.307.632	539.125
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	281.006	273.479
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	289.275	415.605
Értékesíthető értékpapírok	7.	839.152	1.637.255
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	5.864.241	6.245.210
Részvények és részesedések	9.	23.381	23.837
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	709.369	580.051
Tárgyi eszközök	11.	206.440	261.523
Immateriális javak	11.	158.721	193.721
Egyéb eszközök	12.	291.835	211.241
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		10.971.052	10.381.047
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	708.274	784.212
Ügyfelek betétei	14.	7.673.478	6.866.606
Kibocsátott értékpapírok	15.	267.084	445.218
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	183.994	87.164
Egyéb kötelezettségek	17.	592.088	421.353
Alárendelt kölcsöntőke	18.	281.968	267.162
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		9.706.886	8.871.715
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok		1.288.757	1.532.164
Visszavásárolt saját részvény	21.	-55.940	-55.599
Nem ellenőrzött részesedések	22.	3.349	4.767
SAJÁT TŐKE		1.264.166	1.509.332
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		10.971.052	10.381.047

Budapest, 2015. március 17.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 78–163. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

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

	Jegyzet	2014	2013
Kamatbevétel			
Hitelek		708.873	771.542
Bankközi kihelyezésekből		94.941	207.951
Értékesíthető értékpapírokból		41.969	71.743
Lejáratig tartandó értékpapírokból		39.934	33.002
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		16.498	4.207
Kereskedési célú értékpapírokból		–	924
Egyéb		7.015	–
Összes kamatbevétel		909.230	1.089.369
Kamatráfordítás			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		100.615	189.539
Ügyfelek betéeteire		138.179	197.236
Kibocsátott értékpapírokra		13.826	34.896
Alárendelt kölcsöntőkére		13.883	11.412
Egyéb		6.630	2.558
Összes kamatráfordítás		273.133	435.641
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		636.097	653.728
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	446.830	262.569
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		189.267	391.159
Díj-, jutalékbevételek	24.	265.392	257.135
Díj-, jutalékráfordítások	24.	49.736	55.378
Díjak, jutalékok nettó eredménye		215.656	201.757
Deviza műveletek nettó nyeresége		156.918	18.279
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+)/vesztesége (-)		6.911	11.546
Osztalékbevételek		4.824	2.474
Értékvesztés képzése (-)/feloldása (+) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		-297	11
Egyéb működési bevételek	25.	14.379	26.392
Egyéb működési ráfordítások	25.	-232.609	-39.795
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék	25.	-194.798	–
Nettó működési eredmény		-49.874	18.907
Személyi jellegű ráfordítások		206.335	204.277
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	65.947	78.017
Egyéb általános költségek		236.410	244.477
Egyéb adminisztratív ráfordítások	25.	508.692	526.771
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		-153.643	85.052
Társasági adó	26.	51.385	-20.944
NETTÓ EREDMÉNY		-102.258	64.108
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		-273	-91
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		-101.985	64.199
Egy törzsrészenyre jutó konszolidált veszteség (-)/nyereség (+) (Ft-ban)			
Alap	38.	-382	241
Hígtott	38.	-382	240

Átfogó eredménykimutatás

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

	2014	2013
NETTÓ EREDMÉNY	-102.258	64.108
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
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	-201.284	28.363
Ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-1.418	-1.016
A társaság tulajdonosaira jutó rész	-199.866	29.379

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 78–163. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

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

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2014	2013
Adózás előtti eredmény		-153.643	85.052
Goodwill értékvesztés	11.	22.225	30.819
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	43.722	47.198
Értékvesztés képzése (+)/visszairása (-) értékpapírokra	7., 10.	297	-11
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	446.830	262.569
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	1.244	1.370
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	5.066	4.313
Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre		1.048	-
Értékvesztés elszámolása befektetési célú ingatlanokra		3.612	-
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	195.310	3.990
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	4.393	5.704
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteség változása		-6	-39
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-)/nyeresége (+)		-2.907	859
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-)/nyeresége (+)		-33.140	4.921
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		250.821	-219.517
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-48.611	-113.672
Egyéb eszközök nettó növekedése		20.557	-67.833
Operatív lízingbe adott eszközök nettó növekedése		-24.442	-
Befektetési célú ingatlanok nettó növekedése		-27.034	-
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		806.872	315.898
Egyéb kötelezettségek csökkenése		-26.908	-1.785
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-)/csökkenése (+)		-41.130	7.414
Osztalékbevételek		-4.824	-2.474
Fizetett társasági adó		-20.571	-21.739
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		1.418.781	343.037
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-)/csökkenése (+)		-7.537	83.761
a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül			
Értékesíthető értékpapírok növekedése		-15.402.966	-24.460.762
Értékesíthető értékpapírok csökkenése		16.213.064	24.233.421
Leányvállalatokban lévő részvények és részesedések nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		2.490	-2.711
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése		-3.278	-14.560
Nem ellenőrzött részesedések kivásárlása		-	-1.124
Osztalékbevételek		4.824	2.474
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-156.594	-161.411
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		31.094	10.673
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		11.526	-59.286
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		12.455	15.190
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-27	-29
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		705.051	-354.364
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-75.938	249.888
Kibocsátott értékpapírok bevétele		56.165	72.186
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-234.299	-270.091
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+)/csökkenése (-)		14.806	-24.333
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése		-1.418	-1.016
Átértékelési különbözet		-106.925	-32.270
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések*		-4.003	-4.111
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		-4.249	-1.316
Fizetett osztalék		-40.594	-33.592
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		-396.455	-44.655
Pénzeszközök nettó növekedése (+)/csökkenése (-)		1.727.377	-55.982
Pénzeszközök nyitó egyenlege		275.947	331.929
Pénzeszközök záró egyenlege		2.003.324	275.947
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		539.125	602.521
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-263.178	-270.592
Pénzeszközök nyitó egyenlege		275.947	331.929
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	2.310.476	539.125
Nettó pénzforgalom akvizíció miatt	31.	-2.844	-
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-304.308	-263.178
Pénzeszközök záró egyenlege		2.003.324	275.947

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 78–163. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Részletesebben lásd a 20. sz. jegyzetet.

Saját tőke-változás kimutatása

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

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opció-s tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2013. január 1-jei egyenleg		28.000	52	10.800	1.579.188	-55.468	-53.802	5.783	1.514.553
Nettó eredmény		–	–	–	64.199	–	–	–91	64.108
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-34.820	–	–	-925	-35.745
Részvény-alapú kifizetés 2012. évi osztalék	29.	–	–	5.704	–	–	–	–	5.704
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	-33.600	–	–	–	-33.600
Saját részvények									
– értékesítésének nyeresége		–	–	–	481	–	–	–	481
– állományváltozása	21.	–	–	–	–	–	-19.740	–	-19.740
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	–	–	–	-3.248	–	–	–	-3.248
Nem ellenőrzött részesedések kivásárlása		–	–	–	-1.124	–	–	–	-1.124
2013. december 31-i egyenleg		28.000	52	16.504	1.571.076	-55.468	-55.599	4.767	1.509.332
Nettó eredmény		–	–	–	-101.985	–	–	-273	-102.258
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-97.881	–	–	-1.145	-99.026
Részvény-alapú kifizetés 2013. évi osztalék	29.	–	–	4.393	–	–	–	–	4.393
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	-40.600	–	–	–	-40.600
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		–	–	–	-3.908	–	–	–	-3.908
– állományváltozása	21.	–	–	–	–	–	-27.522	–	-27.522
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	–	–	–	-3.425	–	–	–	-3.425
2014. december 31-i egyenleg		28.000	52	20.897	1.323.277	-55.468	-55.941	3.349	1.264.166

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 78–163. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1 Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A Bank székhelye:
1051 Budapest, Nádor utca 16.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat
2015. március 17-én az Igazgatóság jóváhagyta.

	2014	2013
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	97%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	1%	1%
Összesen	100%	100%

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.434 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában,

Oroszországban, Ukrajnában, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában, Szerbiában és Montenegróban.

	2014	2013
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:		
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	35.919	38.203
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	35.796	37.487

1.2 A Számvitel alapja

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Csoport prezentációs pénzneme a magyar forint („HUF”).

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi

Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámolóképzési kötelezettségnek is eleget kell tennie.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működésének konszolidált átfogó eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board „IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így nem lenne hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámolóképzés napjáig elfogadná azt.

1.2.1 Az IFRS standardok 2014. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- IFRS 10 „Konszolidált pénzügyi kimutatások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 11 „Közös megállapodások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 12 „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) „Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 10 (Módosítás) „Konszolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 11 (Módosítás) „Közös megállapodások” és IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konszolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” és IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 32 (Módosítás) „Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás” – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 36 (Módosítás) „Eszközök értékvesztése” – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 39 (Módosítás) „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fentiekben bemutatott módosításainak elfogadása nem vezetett a Csoport számviteli politikájának változásához.

1.2.2 Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint

meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- Néhány standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2010–2012 években)” – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- Néhány standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2011–2013 években)” – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- IAS 19 (Módosítás) „Munkavállalói juttatások” – Meghatározott Juttatási Tervek: Munkavállalói Hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRIC 21 „Illetékek” – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

1.2.3 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 14 „Szabályozói Halasztott Elszámolások” (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel” (hatályba lép a 2017.

január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) „Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések” – Eszközök eladás, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” és IAS 28 (Módosítás) „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 11 (Módosítás) „Közös megállapodások” – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 (Módosítás) „Pénzügyi beszámoló bemutatása” – Közzététel kezdeményezése (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 16 (Módosítás) „Ingatlanok, gépek és berendezések” és IAS 38 „Immateriális javak” – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 16 (Módosítás) „Ingatlanok, gépek és berendezések” és IAS 41 „Mezőgazdaság” – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (Módosítás) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – Tökemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Néhány standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2012–2014 években)”

Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Csoport becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatását a fordulónapon. Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira. A standardok EU által történő befogadását követően a Bank elemezni fogja ezt a hatást.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1 Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban.

Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A konszolidált pénzügyi kimutatások IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó prezentációs pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra.

A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett árfolyamon, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középárfolyamon.

A külföldi pénznemben fennálló, valós értékben nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbszetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra

- vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbözetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbözetek (lásd a 2.7 sz. jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
 - olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbözetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konsolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével.

A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik.

Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi érdekeltség értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén,

az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes tőkében halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a halmozott árfolyam-különbözet Csoportnak tulajdonítható arányos része a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös vezetésű vállalkozások olyan értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának, illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyam-különbözetek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbözetek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik.

2.3 Konszolidálási elvek

A konsolidált pénzügyi kimutatásaiban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Bank kontrollt gyakorol. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 31. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd a 2.13 sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4 Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása. Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t – amely a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső rész meghaladó többlet – az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség. Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége.

A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modellt szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpraállást, illetve a meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a

jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

2.5 Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések, melyekkel aktív piacon kereskednek (melyeknek fix vagy meghatározható a cash-flow-juk), az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált pénzügyi kimutatás készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó értékpapírok jellemzően a Magyar Állam és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket, jelzálogleveleket és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok

vállalati részvényeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos szerződéseket is köt, amelyeknél nagyon alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, a kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik.

A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A Csoport az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Csoport könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív ügylet letételt fedezett.

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként

vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

2.7 Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik.

A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Csoport a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Csoport visszavonja a fedezeti megjelölést.

2.8 Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban, amennyiben a Csoportnak törvényesen kikérhető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban. A Csoport nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok

Előfordulhat, hogy a derivatíva egy olyan kombinált pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum valamely cash-flow-ja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és különálló származékos termékként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, önmagában is megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értékén értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

2.10 Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

Az értékesíthető értékpapírok magyar és külföldi államkötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, vállalati részvényeket és kockázati tőkealap-jegyeket tartalmaznak.

Az értékvesztés kiszámítása a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében diszkontált cash-flow módszerrel, míg a részese-dést megtestesítő instrumentumok esetében valós értéken alapuló kalkulációval történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával, amennyiben objektív bizonyítéka van az értékvesztésnek, a valós értékben bekövetkezett jelentős csökkenés alapján.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírpiacokon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeni pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra és a nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek.

Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető értékpapírokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszaírása nem az eredményen keresztül történik.

2.11 Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. A kamatok és az amortizációs költségek elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik.

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

Az IAS 39 standard előírásainak megfelelően egy pénzügyi eszköz valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti

különbséget elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez.

Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábal diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Csoport csökkeneti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása a hasonló kockázatú eszközökre historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség ányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban a ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszaírásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni.

A visszairás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető.

A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Csoport a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Csoport számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel abban az esetben kerül leírásra, amennyiben az lejárt vagy a Csoport által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben történik meg a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlanlansága mellett. Mivel ezekben az esetekben az ügyféltől már nem várható el a szerződés szerinti pénzmozgások teljesítése, ezért a Csoport az ügyletek után tovább már nem határolja el a kamatokat. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásában, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként vagy Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet

kimutatásában, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügylek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként, illetve követelésként szerepelnek a Csoport könyveiben.

2.13 Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve.

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az IAS 39 szerint szerepelnek.

A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

2.14 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élet-tartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre

kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak

Szoftver	3,33–50%
Vagyoni értékű jogok	1–50%
Ingatlanok	1–50%
Irodai berendezések, járművek	2,5–50%

A Csoport a tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbséget azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

A Csoport köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megállapításra. A szerződések aláírásával a Csoportnak a jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.

Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészt a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészt a szerződés teljesítési dátumáig felmerülő árfolyamkockázat eliminálása.

Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban

áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiválásig felmerült eredményéről van szó.

2.15 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvézetve, vagy amortizált bekerülési értéken.

A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közlésezi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásából fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkezésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbsége az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2.16 Lízing

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbe vevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra.

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a

lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerésztét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejártá előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.17 Befektetési célú ingatlanok

A Csoport befektetési célú ingatlanjai olyan földterületek, épületek, épületrészek, amelyeket bérbeadási vagy tőkefelértékelődési, vagy mindkét céllal tart (vagy tulajdonosként vagy pedig pénzügyi lízing esetén lízingbevevőként), nem pedig szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, vagy a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítésre. A Csoport a befektetési célú ingatlanokat amortizált bekerülési értéken tartja nyilván, a menedzsment megítélése szerint nincs lényeges különbség

ezen ingatlanok valós értéke és könyv szerinti értéke között.

2.18 Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves pénzügyi kimutatásokban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

2.19 Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamatok elhatárolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Csoport kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.20 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra

figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok, amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18-nak megfelelően kerülnek elszámolásra.

2.21 Osztalékbevétel

A Csoport az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való jog létrejön.

2.22 Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke az adott ország fiskális politikája alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időleges eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

A Csoport halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amelyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.23 Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltarta-

lékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.24 Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Csoport legjobb megítélése szerint.

A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettséggként és ráfordításként kell elszámolni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

2.25 Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek

a Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

2.26 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2.27 Összehasonlító adatok

A bázis időszak adatai nem változtak sem jelentős hiba miatt sem számviteli politikában bekövetkezett változások miatt. Bizonyos jegyzetekben néhány bázisadat átsorolásra került a 2014. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi kimutatásokban, annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfelelően, ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

2.28 Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire¹ vonatkozó jogegységi határozattal kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény („Kúria törvény”).

Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozattal kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” („elszámolási törvény”), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kell számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével.

Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezik a deviza, vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról („forintosítási törvény”). A továbbiakban a három törvény együtt „Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények”.

A fenti törvények alapján az alábbi tételek kerültek elszámolásra a Csoport 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó beszámolójában:

a) Elszámolási törvény

A Csoport esetében az árfolyamrés alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettség

¹ A fedezet nélküli fogyasztási hiteleket és a lakossági – jelzálog és jelzálog alapú – fedezett hiteleket, kivéve a közép- és kisvállalati hiteleket a továbbiakban fogyasztói kölcsönszerződéseknek nevezzük.

várhatóan 32,4 milliárd forintot tesz ki. Az árfolyamréssel összefüggésben a Csoport mintegy 1.776 millió forintnyi céltartalékot már a 2013. év során megképzett.

A Csoport az egyoldalú szerződésmódosításokra vonatkozó rendelkezések vélelmezett tisztességtelen volta alapján, a perrel érintett pénzösszeg nagyságát illetően is elvégezte a valószínűsíthető kötelezettség összegének becslését, mely alapján céltartalékként 127,6 milliárd forint került nyilvántartásba vételre. A fenti céltartalékok esetében a forintosításban érintett, jelzálog fedezetű élő hitelek után a céltartalékok a forintosítási árfolyamon kerültek elszámolásra a beszámolóban (CHF: 256,47, EUR: 308,97, JPY: 2,163). A forintosításban nem érintett, jellemzően deviza alapú fogyasztási hitelek esetében a devizában megképzett céltartalékokat a Csoport a fordulónapi MNB árfolyamon értékelte a beszámolóban.

Az elszámolási törvény alapján képzett céltartalékokat a Csoport az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok között mutatta ki az IFRS beszámolójában.

b) Forintosítási törvény

A Forintosítási törvény alapján a Csoport a forintosításban érintett jelzálog fedezetű hitelek esetében, a devizában nyilvántartott hitelállományok, a kapcsolódó értékvesztés és

elhatárolt kamatok, valamint a képzett céltartalékok esetében azokat a forintosítási árfolyamon értékeli a 2014. december 31-i IFRS beszámolóiban.

A forintosításban érintett devizahitelek esetében, a hiteleket és a kapcsolódó jutalékokat a forintosításkor az IFRS beszámolóból ki kell vezetni és a forint hiteleket új hitelként kell kezelni. Az IFRS előírások szerint a forint hiteleket azok kezdeti megjelenítésekor valós értéken kell értékelni és az új hitelekre el kell végezni a below-market interest tesztet. A hitelekkel kapcsolatban várhatóan elszámolandó negatív valós érték korrekció alapján, valamint a devizahitelek forintosítása miatt, a fedezeti pozíciók felbomlásának várható veszteségére mindösszesen 36.598 millió forint céltartalék lett elszámolva a Csoport konszolidált IFRS beszámolójában.

c) A Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények hatása a Csoportra

A 2014. december 31-i számviteli beszámolóban az árfolyamrés, illetve az egyoldalú szerződésmódosítás miatt várható veszteségre képzett céltartalékokat a Bank, a saját várható vesztesége erejéig képezte meg.

Az egyes Leányvállalatok esetében a várható veszteségek fedezetése képzett céltartalékokat a Leányvállalatok a saját könyveikben szerepeltették.

Csoport szinten az alábbi céltartalék képzésére került sor az elszámolási törvény előírásaira tekintettel (millió forintban):

	Árfolyamrés	Egyoldalú kamatemelés	Egyoldalú díjemelés	Összesen
OTP Bank Nyrt.	7.377	34.926	1.824	44.127
OTP Jelzálogbank Zrt.	13.978	74.493	66	88.537
Merkantil Bank Zrt.	9.480	5.622	4.964	20.066
Merkantil Car Zrt.	1.107	537	639	2.283
OTP Ingatlanlízing Zrt.	462	4.501	–	4.963
Összesen	32.404	120.079	7.493	159.976
Forintosításban érintett deviza alapú fogyasztási hitelekre képzett céltartalék				36.598
Összesen				196.574

A Bank a leányvállalatai részére az azokat érintő, a kihirdetett törvénynek, a leányvállalatai pénzügyi helyzetére gyakorolt negatív hatásainak kiküszöbölésére és a folyamatos tőke-megfelelés biztosítása érdekében 2014. december hónapban mintegy 78.304 millió forint összegben pótbefizetést teljesített, ezzel növelve a részesedések értékét, az alábbiak szerint:

	millió forint
OTP Jelzálogbank Zrt.	56.581
Merkantil Bank Zrt.	16.826
OTP Ingatlanlízing Zrt.	4.897
Összesen	78.304

Ugyanekkora értékben értékvesztés képzésre került sor a leányvállalatokban lévő részesedések után.

A Csoport továbbra is fenntartja azon álláspontját, hogy hitelezési gyakorlatában a mindenkor hatályos törvények és előírások maradéktalan betartásával járt el.

d) A fogyasztói kölcsönszerződésekkel

kapcsolatos törvények alapján elszámolt halasztott adókövetelések bemutatása

Az 1996. évi LXXXI. törvény² 29/ZS. § előírása lehetővé teszi – az elszámolási törvény 44. §-ban foglalt számviteli szabályozásra tekintettel – a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatban mutatkozó fogyasztói túlfizetésekre számított adókülönböt („adókövetelés”) kimutatását, amelyre a társasági adóban, a társas vállalkozások különadójában, a helyi iparűzési adóban, az innovációs járulékbán, a pénzügyi szervezetek különadójában van lehetőség a 2008–2014. adóévekre bevallott és megfizetett adó összegéig.

Az adókövetelés összege a 2015. adóévi, illetve későbbi évek fizetendő társasági adóját csökkenti.

A 1996. évi LXXXI. törvény 29/ZS. § előírja továbbá, hogy a Bank, a leányvállalatai részére az elszámolás végrehajtása követ-

keztében, azzal közvetlen összefüggésben felmerült költségek, ráfordítások fedezetére visszafizetési kötelezettség nélkül támogatást nyújthat. Ezen támogatás, juttatás a társasági adó alapjának megállapítása során elismert ráfordításnak minősül. A Banknak szándékában áll a leányvállalatai részére, azok veszteségének fedeztetése támogatást nyújtani.

Az elszámolási törvény végrehajtása kapcsán várható adókövetelés, illetve a leányvállalatok részére juttatandó támogatásra tekintettel a Bank mintegy 33,2 milliárd forintnyi halasztott adókövetelést számolt el a 2014. évi IFRS beszámolójában.

e) A fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség alapján kötött határidős ügyletek

A Bank az elszámolási törvény, valamint a forintosítási törvény kapcsán keletkezett elméleti nyitott pozícióját MNB-vel kötött spot és derivatív ügyletekkel fedezte le.

Az elszámolási törvény kapcsán érintett leányvállalataival a Bank további határidős ügyletek megkötésével biztosította, hogy a Leánycégek nyitott devizapozíciói is fedezésre kerüljenek, így a csoport szinten nyitott devizapozíció EUR/CHF piaci műveletekkel fedezésre került.

² A társasági adóról és az osztalékadóról.

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések főbb területei a következők:

3.1 Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a Csoport Menedzsmentje szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközökből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Csoport a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének valószínűségét. Felmerülő új információk hatással lehetnek a Csoport a jövőbeni értékvesztés szintjére.

3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét. Az IFRS 13 „Valós értéken történő értékelés” létrehoz egy valósérték-hierarchiát a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében. A hierarchia három szintben kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között, az értékelés időpontjában, a fennálló piaci feltételek mellett.

3.3 Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 17. sz. jegyzetet).

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll

fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és várható kötelezettségekre, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékokat.

3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy – ha az események vagy a körülményekben bekövetkező

változások értékvesztésre utalnak – annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációjában figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeni, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők. A goodwill értékvesztés a konszolidált eredménykimutatásban az értékcsökkenés és amortizáció soron jelenik meg.

4. SZ. JEGYZET:

PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)

	2014	2013
Pénztárak:		
forint	66.332	68.063
valuta	143.668	120.069
	210.000	188.132
Betétszámlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint*	1.798.959	51.807
deviza	298.035	298.528
	2.096.994	350.335
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	–	435
	–	435
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	638	223
	2.097.632	350.993
Mindösszesen	2.307.632	539.125
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	304.308	263.178

5. SZ. JEGYZET:

BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	12.522	32.424
deviza	266.384	235.898
	278.906	268.322
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	2.032	4.911
	2.032	4.911
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	115	277
Értékvesztés	–47	–31
Összesen	281.006	273.479

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	31	1.111
Értékvesztés képzés	874	28
Értékvesztés visszairása	-854	-367
Értékvesztés felhasználása	-	-712
Átváltási különbözet	-4	-29
Záró egyenleg	47	31

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2014	2013
Forint	0,4%–6,6%	0,1%–9,0%
Deviza	0,01%–14,9%	0,01%–11,9%
A bankközi kihelyezések átlagos kamatozása	1,22%	1,48%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

Kereskedési célú értékpapírok:

	2014	2013
Részvények	59.231	73.703
Államkötvények	22.942	34.817
Diszkont kincstárjegyek	3.414	2.159
MNB kötvények*	-	209.347
Egyéb értékpapírok	4.439	14.615
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	3.989	5.912
	94.015	340.553
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	625	987
Összesen	94.640	341.540

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2014	2013
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS** ügyletek	85.010	8.444
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	48.636	5.357
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	43.401	53.667
Kereskedési célú opciós ügyletek	7.128	-
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	6.237	104
Kereskedési célú egyéb ügyletek	4.223	6.493
	194.635	74.065
Összesen	289.275	415.605

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	81,7%	86,9%
Deviza	18,3%	13,1%
Összesen	100,0%	100,0%

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kététes MNB betét.

** CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 28. sz. jegyzetet).

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	54,0%	9,5%
Deviza	46,0%	90,5%
Összesen	100,0%	100,0%
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,5%–11,0%	2,9%–13,0%
A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamatozása	2,06%	1,46%

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.125	7.245
fix kamatozású	23.466	249.085
	24.591	256.330
Öt éven túl:		
változó kamatozású	6	663
fix kamatozású	6.198	3.945
	6.204	4.608
Nem kamatozó értékpapírok	63.220	79.615
Összesen	94.015	340.553

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Államkötvények	680.323	318.263
Diszkont kincstárjegyek	42.168	38.088
Vállalati kötvények	37.457	71.148
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	–
deviza	11.598	67.930
	11.598	67.930
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	3.261	3.218
deviza	22.598	–
	25.859	3.218
MNB által kibocsátott kötvények*	–	1.151.208
Egyéb értékpapírok	21.138	8.562
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	43.646	41.702
Ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	–
deviza	7.114	6.521
	7.114	6.521
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	28.346	27.013
deviza	8.186	8.168
	36.532	35.181
	824.732	1.628.971
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	15.694	9.250
Értékvesztés	–1.274	–966
Összesen	839.152	1.637.255

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kététes MNB betét.

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	84,6%	82,6%
Deviza	15,4%	17,4%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	81,2%	47,1%
Deviza	18,8%	52,9%
Összesen	100,0%	100,0%

	2014	2013
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	1,7%–8,0%	2,9%–8,0%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,3%–28,0%	0,3%–22,0%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamatozása	3,07%	4,10%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok átlagoskamatozása	5,85%	9,12%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	2.701	4.258
fix kamatozású	616.404	1.500.316
	619.105	1.504.574
Öt éven túl:		
változó kamatozású	117	3.730
fix kamatozású	161.864	78.965
	161.981	82.695
Nem kamatozó értékpapírok	43.646	41.702
Összesen	824.732	1.628.971

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	966	1.226
Értékvesztés képzés	297	1
Értékvesztés visszairása	–	–1
Értékvesztés felhasználása	–	–265
Átváltási különbözet	11	5
Záró egyenleg	1.274	966

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatláb kockázattal szemben (lásd a 40. sz. jegyzetet).

8. SZ. JEGYZET:

HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2014	2013
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.245.818	2.537.167
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	4.690.266	4.875.633
	6.936.084	7.412.800
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	57.242	68.044
Értékvesztés	–1.129.085	–1.235.634
Összesen	5.864.241	6.245.210

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	29%	27%
Deviza	71%	73%
Összesen	100%	100%

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli forintHITELEK	0,04%–42,0%	0,3%–40,4%
Éven túli forintHITELEK	0,04%–42,0%	0,3%–40,4%
Éven belüli devizahitelek	0,01%–64,9%	0,01%–66%
Éven túli devizahitelek	0,01%–66,9%	0,01%–64,9%
Forinthitelek átlagos kamatozása	4,68%	4,94%
Devizahitelek átlagos kamatozása	16,23%	16,54%
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	17,9%	18,4%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	1.235.634	1.154.176
Értékvesztés képzés	708.743	514.614
Értékvesztés visszairása	-319.393	-328.859
Részleges leírás*	-237.593	-
Akvízió miatti növekedés	772	-
Értékvesztés felhasználás	-85.494	-79.996
Átváltási különbözet	-173.584	-24.301
Záró egyenleg	1.129.085	1.235.634

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2014	2013
Értékvesztés képzés (+)/visszairás (-) kihelyezési veszteségekre	10	-374
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	446.820	262.943
Összesen	446.830	262.569

9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDESEK (millió forintban)

	2014	2013
Részeseések		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	17.768	15.583
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken**	8.917	12.485
	26.685	28.068
Értékvesztés	-3.304	-4.231
Összesen	23.381	23.837

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	4.231	2.968
Értékvesztés képzés	1.244	1.370
Beolvadás miatti módosulás	-1.927	-
Értékvesztés felhasználás	-245	-132
Átváltási különbözet	1	25
Záró egyenleg	3.304	4.231

* Lásd a 2.11. sz. jegyzetet.

** Ezek olyan instrumentumok, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Államkötvények	692.410	564.522
Jelzáloglevelek	522	493
Diszkont kincstárjegyek	519	457
Vállalati kötvények	7	1.070
	693.458	566.542
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	16.725	14.284
Értékvesztés	-814	-775
Összesen	709.369	580.051

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhető:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	7.438	16.457
fix kamatozású	375.972	212.112
	383.410	228.569
Öt éven túl:		
változó kamatozású	-	-
fix kamatozású	310.048	337.973
	310.048	337.973
Összesen	693.458	566.542

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	92,7%	89,8%
Deviza	7,3%	10,2%
Összesen	100%	100%

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstár-

jegy kamatán alapul. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

	2014	2013
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,02%–2,5%	0,02%–4,25%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	0,9%–12,0%	2,6%–10,9%
A lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamatozása	6,34%	6,71%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	775	770
Értékvesztés képzése	-	21
Értékvesztés visszairása	-	-32
Átváltási különbözet	39	16
Záró egyenleg	814	775

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

2014. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	374.911	222.634	188.906	26.341	812.792
Évközi növekedés	41.354	7.292	14.785	18.246	81.677
Akvízió	252	1.472	430	2	2.156
Átváltási különbözet	-20.986	-3.887	-5.142	165	-29.850
Évközi csökkenés	-49.075	-2.398	-16.275	-32.777	-100.525
Átsorolás*	-628	-28.190	-20.939	-	-49.757
Konszolidációs kör bővülése	27	-	90	6	123
December 31-i egyenleg	345.855	196.923	161.855	11.983	716.616
Értékcsökkenés és amortizáció					
Január 1-jei egyenleg	181.190	49.799	126.559	-	357.548
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	22.614	5.346	15.762	-	43.722
Goodwill értékvesztés	22.225	-	-	-	22.225
Átváltási különbözet	3.207	-1.311	-4.219	-	-2.323
Évközi csökkenés	-41.945	-180	-13.168	-	-55.293
Átsorolás*	-179	-6.909	-7.403	-	-14.491
Konszolidációs kör bővülése	22	-	45	-	67
December 31-i egyenleg	187.134	46.745	117.576	-	351.455
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	193.721	172.835	62.347	26.341	455.244
December 31-i egyenleg	158.721	150.178	44.279	11.983	365.161

A goodwill változásának levezetése a 2014. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	145.564
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-22.277
Évközi csökkenés	-22.225
December 31-i egyenleg	101.062
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	145.564
December 31-i egyenleg	101.062

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	41.806
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.280
OTP Bank Romania S.A.	6.257
Monicom Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	93
Egyéb**	353
Összesen	101.062

A külföldi leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggése-

ket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett

* A felhasználási céljaik alapján megkülönböztetett operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értéke átsorolásra került a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 12. sz. jegyzetet).

** Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

Az értékvesztés teszthez a JSC „OTP Bank” (Oroszország) és OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében 2015–2019, a többi leánybank esetében pedig 2015–2017 közötti explicit periódusú cash-flow modellt szolgált alapul, amelyben 2015-re az aktuális, elfogadott éves tervek, míg a 2016–2017 közötti időszakra az aktuális stratégiai pénzügyi pályák kerültek alkalmazásra a 2018 és 2019 közötti előrejelzések meghatározásához.

Jelenérték számítás DCF módszerrel

A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiindulópont.

A Csoport által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához egyrészt a jelenlegi makro előrejelzések jegybanki alapkamata lett felhasználva a kockázatmentes hozamokhoz, másrészt a kockázati prémiumhoz a www.damodaran.com honlapon közzétett országgokázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, amely korrigálva lett az egyes országoknál a 2014. december 31-i CDS felárakkal.

A leánybankok értéke a DCF módszerrel tehát a

diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

Jelenérték számítás EVA módszerrel

Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításhoz használt mutatók (hosszú távú tőkeköltség és növekedési ütem) megegyeznek a DCF módszernél használt értékekkel.

A 2014. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján, a fordulónapon fennálló teljes goodwill leírásra került az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalatra vonatkozóan, amely 22.225 millió forint konszolidált IFRS goodwill leírását jelentette 2014. december 31-én.

2013. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	363.524	214.736	187.618	18.928	784.806
Évközi növekedés	32.622	11.394	22.509	29.217	95.742
Átváltási különbözet	-7.438	-901	-893	97	-9.135
Évközi csökkenés	-13.939	-2.605	-20.562	-22.755	-59.861
Konszolidációs kör bővülése	142	10	234	854	1.240
December 31-i egyenleg	374.911	222.634	188.906	26.341	812.792
Értékcsökkenés és amortizáció					
Január 1-jei egyenleg	125.775	44.867	125.022	–	295.664
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	22.192	5.644	19.362	–	47.198
Goodwill értékvesztés	30.819	–	–	–	30.819
Átváltási különbözet	6.164	173	-776	–	5.561
Évközi csökkenés	-3.818	-963	-17.135	–	-21.916
Konszolidációs kör bővülése	58	78	86	–	222
December 31-i egyenleg	181.190	49.799	126.559	–	357.548
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	237.749	169.869	62.596	18.928	489.142
December 31-i egyenleg	193.721	172.835	62.347	26.341	455.244

A goodwill változásának levezetése a 2013. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	189.619
Évközi növekedés	–
Átváltási különbözet	–13.236
Évközi csökkenés	–30.819
December 31-i egyenleg	145.564
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	189.619
December 31-i egyenleg	145.564

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	61.534
DSK Bank EAD	28.541
OTP Bank JSC (Ukrajna)	26.179
OTP banka Hrvatska d.d.	17.236
OTP Bank Romania S.A.	5.900
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	88
Egyéb*	354
Összesen	145.564

A 2013. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján 30.819 millió forint konszolidált IFRS goodwill került leírásra az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalatra.

12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK** (millió forintban)

	2014	2013
Halasztott adókövetelések	61.009	5.286
Befektetési célú ingatlanok***	31.322	–
Operatív lízingbe adott eszközök***	24.668	–
Készletek	43.936	63.136
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	30.454	26.803
Aktív időbeli elhatárolások	24.513	19.305
Vevőkövetelés	12.121	14.581
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	9.718	12.295
Kártás forgalomból származó követelések****	9.615	–
Társasági adókövetelések	8.843	6.938
Egyéb adott előlegek	5.695	8.426
Tőzsdei változó letét	3.996	3.623
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	3.960	3.155
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	3.874	2.115
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	2.299	–
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	2.233	5.042
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.086	976
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	691	664
Egyéb	44.704	62.143
Részösszesen	324.737	234.488
Értékvesztés*****	–32.902	–23.247
Összesen	291.835	211.241

*Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlízing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

**Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A társasági adókövetelés a 2014. évre vonatkozó adóbevallásban kerül érvényesítésre. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

***A felhasználási céljaik alapján megkülönböztetett operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értéke átsorolásra került a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 11. sz. jegyzetet).

****A kártás vásárlásokból származó pénzforgalmak elszámolása, melyek az időben eltérő pénzügyi kiegyenlítéseknél köszönhető, a 2014. december 31-ével zárult évben megváltozott.

*****Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a befektetési célú ingatlanokra és a készletekre elszámolt értékvesztések képviselték.

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének megbontása:

	2014	2013
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	14.032	9.733
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	13.940	15.472
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	2.437	1.520
Valós érték fedezeti ügyletnek minősülő határidős értékpapír ügyletek	–	44
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	45	34
Összesen	30.454	26.803

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	23.247	21.265
Értékvesztés képzés	9.726	4.313
Értékvesztés átsorolásból adódóan*	2.353	–
Értékvesztés felhasználás	–2.573	–2.422
Átváltási különbözet	149	91
Záró egyenleg	32.902	23.247

13. SZ. JEGYZET: BANKOKKAL, MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	148.264	352.641
deviza	302.971	162.714
	451.235	515.355
Éven túli:		
forint	150.012	139.958
deviza	106.137	127.436
	256.149	267.394
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	890	1.463
Összesen**	708.274	784.212

A Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	1,2%–5,2%	0,2%–5,8%
deviza	0,05%–18,8%	0,02%–8,9%
Éven túli:		
forint	0,1%–5,2%	0,2%–5,2%
deviza	0,1%–18,0%	0,1%–18,0%
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek átlagos kamatozása	1,72%	2,13%

* Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra, melyek átsorolásra kerültek a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 11. és 25. sz. jegyzetet).

** Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 44. sz. jegyzetet.

14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	3.716.886	3.045.371
deviza	3.667.694	3.518.242
	7.384.580	6.563.613
Éven túli:		
forint	101.733	140.582
deviza	158.624	124.008
	260.357	264.590
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	28.541	38.403
Összesen	7.673.478	6.866.606

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	0,01%–10,3%	0,01%–10,3%
deviza	0,01%–29,0%	0,01%–27,0%
Éven túli:		
forint	0,01%–3,1%	0,01%–5,0%
deviza	0,01%–26,0%	0,01%–28,5%
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamatozása	0,80%	1,62%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamatozása	5,52%	6,98%

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi*:

	2014		2013	
Lakossági betétek	4.566.737	60%	4.269.711	62%
Vállalati betétek	2.693.704	35%	2.235.522	33%
Önkormányzati betétek	384.496	5%	322.970	5%
Összesen	7.644.937	100%	6.828.203	100%

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	28.812	50.795
deviza	53.225	163.580
	82.037	214.375
Éven túli:		
forint	162.582	175.889
deviza	13.051	43.806
	175.633	219.695
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9.414	11.148
Összesen	267.084	445.218

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,10%–10,0%	0,25%–10,0%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,23%–10,5%	0,44%–4,0%
Kibocsátott értékpapírok átlagos kamatozása	4,01%	6,61%

* Elhatárolt kamatkötelezettség nélkül.

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2014. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1.	OTP TBSZ 2015/I	2010.02.26.–2010.12.28.	2015.12.30.	5.438	5,5	fix	
2.	OTP TBSZ 2016/I	2011.01.14.–2011.08.05.	2016.12.15.	1.176	5,5	fix	
3.	OTP TBSZ 2016/II	2011.08.26.–2011.12.29.	2016.12.15.	638	5,5	fix	
4.	OTP TBSZ 4.2015/I	2012.01.13.–2012.06.22.	2015.12.15.	471	6,5	fix	
5.	OTP TBSZ 4.2015/II	2012.12.21.	2015.12.15.	48	6	fix	
6.	OTP TBSZ 4.2016/I	2013.01.18.–2013.02.15.	2016.12.15.	157	5	fix	
7.	OTP TBSZ 6.2017/I	2012.01.13.–2012.06.22.	2017.12.15.	233	6,5	fix	
8.	OTP 2015/Ax	2010.03.25.	2015.03.30.	4.429	indexált	változó	fedezett
9.	OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.07.09.	4.060	indexált	változó	fedezett
10.	OTP 2015/Dx	2012.03.22.	2015.03.23.	385	indexált	változó	fedezett
11.	OTP 2015/Ex	2012.07.18.	2015.07.20.	376	indexált	változó	fedezett
12.	OTP 2015/Hx	2012.12.28.	2015.12.27.	170	indexált	változó	fedezett
13.	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	3.654	indexált	változó	fedezett
14.	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	2.786	indexált	változó	fedezett
15.	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	332	indexált	változó	fedezett
16.	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	670	indexált	változó	fedezett
17.	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	4.347	indexált	változó	fedezett
18.	OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	4.243	indexált	változó	fedezett
19.	OTP 2017/Cx	2011.09.19.	2017.09.25.	3.186	indexált	változó	fedezett
20.	OTP 2017/Dx	2011.10.20.	2017.10.19.	475	indexált	változó	fedezett
21.	OTP 2017/Ex	2011.12.21.	2017.12.28.	3.449	indexált	változó	fedezett
22.	OTP 2018/Ax	2012.01.03.	2018.01.09.	702	indexált	változó	fedezett
23.	OTP 2018/Bx	2012.03.22.	2018.03.22.	4.091	indexált	változó	fedezett
24.	OTP 2018/Cx	2012.07.18.	2018.07.18.	3.523	indexált	változó	fedezett
25.	OTP 2018/Dx	2012.10.29.	2018.10.26.	2.930	indexált	változó	fedezett
26.	OTP 2018/Ex	2012.12.28.	2018.12.28.	3.029	indexált	változó	fedezett
27.	OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	263	indexált	változó	fedezett
28.	OTP 2019/Bx	2009.10.05.–2010.02.05.	2019.10.14.	368	indexált	változó	fedezett
29.	OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	314	indexált	változó	fedezett
30.	OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	4.400	indexált	változó	fedezett
31.	OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	3.344	indexált	változó	fedezett
32.	OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	340	indexált	változó	fedezett
33.	OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	362	indexált	változó	fedezett
34.	OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	234	indexált	változó	fedezett
35.	OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	215	indexált	változó	fedezett
36.	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	4.100	indexált	változó	fedezett
37.	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	3.500	indexált	változó	fedezett
38.	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	3.250	indexált	változó	fedezett
39.	OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	289	indexált	változó	fedezett
40.	OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	332	indexált	változó	fedezett
41.	OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	300	indexált	változó	fedezett
42.	OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	365	indexált	változó	fedezett
43.	OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	280	indexált	változó	fedezett
44.	OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	265	indexált	változó	fedezett
45.	OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	296	indexált	változó	fedezett
46.	OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	343	indexált	változó	fedezett
47.	OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	395	indexált	változó	fedezett
48.	OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	280	indexált	változó	fedezett
49.	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	270	indexált	változó	fedezett
50.	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	400	indexált	változó	fedezett
51.	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	320	indexált	változó	fedezett
52.	OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	2.370	indexált	változó	fedezett
53.	OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.131	indexált	változó	fedezett
54.	OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.475	indexált	változó	fedezett
55.	OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	1.946	indexált	változó	fedezett
56.	OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	1.961	indexált	változó	fedezett
57.	OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	385	indexált	változó	fedezett
58.	OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	256	indexált	változó	fedezett
59.	OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	34	indexált	változó	fedezett
60.	OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.053	indexált	változó	fedezett
61.	OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	351	indexált	változó	fedezett
62.	OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	124	indexált	változó	fedezett
63.	OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	155	indexált	változó	fedezett
64.	OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	331	indexált	változó	fedezett

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
65. OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	236	indexált	változó	fedezett
66. OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	231	indexált	változó	fedezett
67. OTP DNT HUF 150107 4%	2014.06.30.	2015.01.07.	615	indexált	változó	fedezett
68. OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	5.467	4,25	fix	
69. OTP OJK 2016/I	2011.08.26.–2011.12.21.	2016.08.26.	106	6,14	fix	
70. OTP OJK 2017/I	2012.01.27.–2012.07.13.	2017.01.27.	22	7	fix	
71. OJB 2015/I	2005.06.10.	2015.06.10.	3.218	7,7	fix	
72. OJB 2015/J	2005.01.28.	2015.01.28.	7	8,69	fix	
73. OJB 2016/I	2006.02.03.	2016.02.03.	1.249	7,5	fix	
74. OJB 2016/II	2006.08.31.	2016.08.31.	4.685	10	fix	
75. OJB 2016/J	2006.04.18.	2016.09.28.	114	7,59	fix	
76. OJB 2019/I	2004.03.17.	2019.03.18.	31.517	9,48	fix	
77. OJB 2019/II	2011.05.25.	2019.03.18.	1.079	9,48	fix	
78. OJB 2020/I	2004.11.19.	2020.11.12.	5.503	9	fix	
79. OJB 2020/II	2011.05.25.	2020.11.12.	1.486	9	fix	
80. Egyéb*			33.976			
Összesen forintban			181.906			
Nem amortizált prémium			-3.889			
Valós érték korrekció			13.377			
Mindösszesen forintban			191.394			

* A teljes összegből 33.745 millió forint Merkantil Bank mobil előleg.

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2014. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
1.	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	6,93	2.183	1,65	fix	
2.	OTP EUR 1 2015/II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4,89	1.541	1,65	fix	
3.	OTP EUR 1 2015/III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4,40	1.384	1,65	fix	
4.	OTP EUR 1 2015/IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4,07	1.281	1,65	fix	
5.	OTP EUR 1 2015/V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3,41	1.074	1,5	fix	
6.	OTP EUR 1 2015/VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3,97	1.250	1,5	fix	
7.	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	0,84	263	1,5	fix	
8.	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11.	2015.04.25.	EUR	4,34	1.368	1,5	fix	
9.	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18.	2015.05.02.	EUR	1,00	315	1,5	fix	
10.	OTP EUR 1 2015/X	2014.05.09.	2015.05.23.	EUR	3,85	1.212	1,5	fix	
11.	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23.	2015.06.06.	EUR	4,59	1.444	1,5	fix	
12.	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06.	2015.06.20.	EUR	2,75	867	1,5	fix	
13.	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2,28	719	1,5	fix	
14.	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04.	2015.07.18.	EUR	2,67	839	1,25	fix	
15.	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18.	2015.08.01.	EUR	1,78	560	1,25	fix	
16.	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30.	2015.08.13.	EUR	3,80	1.195	1,5	fix	
17.	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08.	2015.08.22.	EUR	3,24	1.020	1,25	fix	
18.	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29.	2015.09.12.	EUR	10,49	3.305	1,25	fix	
19.	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12.	2015.09.26.	EUR	5,45	1.716	1,25	fix	
20.	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03.	2015.10.17.	EUR	13,24	4.168	1,25	fix	
21.	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22.	2015.11.05.	EUR	8,44	2.659	1	fix	
22.	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31.	2015.11.14.	EUR	3,12	984	1	fix	
23.	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14.	2015.11.28.	EUR	5,52	1.739	1	fix	
24.	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28.	2015.12.12.	EUR	5,19	1.635	1	fix	
25.	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9,43	2.969	1	fix	
26.	OTP EUR 2 2015/I	2013.01.11.	2015.01.11.	EUR	0,16	51	3	fix	
27.	OTP EUR 2 2015/II	2013.01.25.	2015.01.25.	EUR	0,17	52	2,75	fix	
28.	OTP EUR 2 2015/III	2013.02.01.	2015.02.01.	EUR	0,16	50	2,75	fix	
29.	OTP EUR 2 2015/IV	2013.02.15.	2015.02.15.	EUR	0,15	46	2,75	fix	
30.	OTP EUR 2 2015/V	2013.03.01.	2015.03.01.	EUR	0,26	83	2,75	fix	
31.	OTP EUR 2 2015/VI	2013.03.22.	2015.03.22.	EUR	0,20	62	2,75	fix	
32.	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05.	2015.04.05.	EUR	0,31	99	2,75	fix	
33.	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19.	2015.04.19.	EUR	0,30	94	2,75	fix	
34.	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10.	2015.05.10.	EUR	0,73	230	2,75	fix	
35.	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24.	2015.05.24.	EUR	0,36	112	2,5	fix	
36.	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07.	2015.06.07.	EUR	0,39	123	2,5	fix	
37.	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21.	2015.06.21.	EUR	0,21	66	2,5	fix	
38.	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28.	2015.06.28.	EUR	0,27	86	2,5	fix	
39.	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	0,12	39	2,25	fix	
40.	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	0,63	198	2,25	fix	
41.	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	0,78	246	2,25	fix	
42.	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	0,42	133	2,25	fix	
43.	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	0,64	202	2,25	fix	
44.	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	0,51	159	2,25	fix	
45.	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	0,30	94	2,25	fix	
46.	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2,32	732	2,25	fix	
47.	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1,16	364	2,25	fix	
48.	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1,26	398	2	fix	
49.	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1,55	488	2	fix	
50.	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	0,90	282	2	fix	
51.	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	0,87	274	2	fix	
52.	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	0,96	303	2	fix	
53.	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	0,69	217	1,9	fix	
54.	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	0,74	233	1,8	fix	
55.	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	0,21	66	1,8	fix	
56.	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	0,74	232	1,8	fix	
57.	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	0,20	63	1,8	fix	
58.	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	0,66	207	1,8	fix	
59.	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	0,60	189	1,8	fix	
60.	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	0,64	201	1,8	fix	
61.	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	0,64	202	1,5	fix	
62.	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	0,46	145	1,5	fix	
63.	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	0,31	99	1,5	fix	
64.	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1,58	498	1,5	fix	
65.	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	0,37	116	1,5	fix	
66.	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1,32	417	1,5	fix	
67.	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	1,01	319	1,5	fix	

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
68.	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1,92	605	1,25	fix	
69.	OTP 2015/Cx	2010.12.27.	2015.12.29.	EUR	0,85	267	indexált	változó	fedezett
70.	OTP 2015/Fx	2012.12.21.	2015.12.23.	EUR	2,07	653	indexált	változó	fedezett
71.	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1,42	448	indexált	változó	fedezett
72.	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1,08	341	indexált	változó	fedezett
73.	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	0,78	245	indexált	változó	fedezett
74.	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	0,62	195	indexált	változó	fedezett
75.	OTP_VK_USD_2_2016/1	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	1,40	362	1,1	fix	
76.	OMB2015_I	2012.08.30.	2015.03.06.	EUR	5	1.575	4,1	változó	fedezett
77.	Mortgage bonds OTP VII	2005.12.21.	2015.12.21.	EUR	22,47	7.076	0,23	változó	
78.	Mortgage bonds OTP XXV	2012.09.28.	2016.09.28.	EUR	7,96	2.507	4,0	fix	
79.	OTPRU 15/03	2012.03.06.	2015.03.03.	RUB	299,71	1.334	10,5	fix	
80.	Egyéb*					4.493			
Összesen devizában kibocsátott értékpapír						66.061			
Nem amortizált prémium						139			
Valós érték korrekció						76			
Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír						66.276			
Elhatárolt kamat összesen						9.414			
Mindösszesen kibocsátott értékpapír						267.084			

2013/2014. évi 500 milliárd forint keretösszegű

kötvényprogram

2013. július 9-én a Bank 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni.

A Felügyelet az 2013. július 17-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2013. július 30-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

54.204 darab egyenként 100 EUR névértékű, összesen 5.420.400 EUR névértékű fix kamatozású végtörlesztéses kötvény került a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre.

Az MNB a 2014. augusztus 27-i tájékoztatót, valamint a hirdetmény közzétételét 2014. szeptember 10-én kelt határozatával engedélyezte.

2014/2015. évi 500 milliárd forint keretösszegű

kötvényprogram

2014. július 8-án a Bank 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2014. július 25-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2014. július 29-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal.

A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel („IRS”) fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80–125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és HUF IRS ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR, illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat-, illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

* Az egyéb kategória tartalmazza az OTP Banka Slovensko a.s. által kibocsátott 1.133 millió forint értékű, illetve JSC „OTP Bank” (Oroszország) által kibocsátott 3.360 millió forint értékű adóseveleket.

16. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása:

	2014	2013
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	63.691	67.881
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	53.724	7.521
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	51.537	5.316
Kereskedési célú opciós ügyletek	6.215	3.047
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	5.582	1.989
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	478	394
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	61	369
Kereskedési célú egyéb ügyletek	2.706	647
Összesen	183.994	87.164

17. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK* (millió forintban)

	2014	2013
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	217.351	22.180
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	85.679	74.695
OTP–MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség**	56.445	71.548
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	41.264	53.068
Passzív időbeli elhatárolás	33.015	32.701
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.583	26.111
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	22.700	21.475
Szállítói tartozások	22.373	18.231
Társasági adókötelezettség	14.707	21.786
Giro elszámolási számlák	13.119	7.964
Halasztott adó kötelezettség	9.855	17.559
Függő és elszámolási számlák	7.284	8.135
Vevőktől kapott előlegek	3.266	2.546
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	1.080	1.235
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	909	1.044
Államtól kapott hitelek	738	774
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	244	105
Osztalékfizetési kötelezettség	140	133
Egyéb	36.102	39.892
Részösszesen	591.854	421.182
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	234	171
Összesen	592.088	421.353

* Egyéb kötelezettségek – OTP–MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség, halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. Az OTP–MOL részvény swap tranzakció nem realizált eredménye elszámolásra kerül minden év júniusában a lejárat napjáig. A 2014-ben elszámolandó összeg 2014. december 31-re vonatkozó valós értéke 423 millió forint. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg. A fent említett kötelezettségeken kívül, várhatóan több mint egy évvel a mérlegfordulónap után fog kiegyenlítésre kerülni még az elhatárolt szerződéses kötelezettségek, kötelező nyugdíj tartalék, lízing tevékenységekkel kapcsolatos garancia letétek, kormányzati hitelek és elsőbbségi részvények miatti osztalékfizetési kötelezettség is.

** 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteljesítéssel 2012. július 11-ig. 2012. július 11-én a felek módosították a részvényswap-megállapodás lejáratát 2017. július 11-re mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírásokat tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opció 55,5 milliárd forint összegben saját tőke csökkenésként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételként került elszámolásra. 2014. december 31-én 56.445 millió forint, míg 2013. december 31-én 71.548 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettséggként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2014	2013
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt kifizetések miatti függő kötelezettségekre képzett céltartalék*	196.574	–
Peres ügyekre képzett céltartalék	7.454	3.267
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	3.566	10.189
Nyugdíjra képzett céltartalék	3.430	1.253
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	6.327	7.471
Összesen	217.351	22.180

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	22.180	19.727
Céltartalék képzés	195.310	3.990
Akvízió miatti növekedés	1.756	–
Céltartalék felhasználás	–1.031	–1.498
Átváltási különbözet	–864	–39
Záró egyenleg	217.351	22.180

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik:

	2014	2013
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	79.940	71.512
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	3.463	2.639
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	2.276	499
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített határidős értékpapír ügyletek	–	45
Összesen	85.679	74.695

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	–	–
deviza	16.779	72
	16.779	72
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	264.018	263.884
	264.018	263.884
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.171	3.206
Összesen	281.968	267.162

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	0,6%–8,25%	0,8%–8,25%
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamatozása	5,10%	4,13%

* Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők:

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata 2014. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	93,45 millió EUR	2005. márc. 4.	2015. márc. 4.	100%	Három hónapos EURIBOR + 0,55%	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	247,7 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Az első 10 év során fix 5,875% (éves kamatfizetés), a 10. Évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% (negyedéves kamatfizetés)	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN* program)	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN* program)	200 millió EUR	2007. febr. 26.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	65 millió USD	2008. ápr. 21.	2015. okt. 13.	100%	Változó, 6 havi LIBOR + 1,4%	1,72%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	4,2 millió RUB	2004. ápr. 30.	2015. jún. 21.	100%	Havonta változó, orosz jegybanki alapkamathoz kötött	8,25%

19. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2014	2013
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészcsevény	28.000	28.000

20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

A magyar számviteli előírások szerint a Bank tartalékainak állománya a következő (a tartalékok IFRS szerinti állományának alakulását lásd a saját tőke-változás kimutatásában):

	2014	2013
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	153.935	153.935
Eredménytartalék	814.399	870.357
Lekötött tartalék	8.558	8.287
Összesen	976.944	1.032.631

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli Szabályok szerinti egyedi éves nettó eredmény alapján lett megállapítva az egyedi pénzügyi kimutatásokban. Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2015 márciusában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2013. évi eredményéből 40.600 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2014. évben, amely részvényenként 145 Ft-os

osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. A 2015. évben a Bank Menedzsmentje 40.600 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2014. évi eredményből, amely részvényenként 145 Ft-os osztalék kifizetését jelentené a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2014. december 31-én és 2013. december 31-én az eredménytartalékok (686.000 millió Ft és 664.856 millió Ft),

* European Medium Term Note Program.

illetve egyéb tartalékok (602.757 millió Ft és 867.308 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően a tárgyévi nettó eredmény tulajdonosokra jutó része, az értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója, az ICES (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása, a konszolidáció miatti változások és az átváltási különbözet alkotják. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2014. és 2013. december 31-én rendre 121.306 millió forint és 14.381 millió forint volt.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvényszerűsítéssel (ICES) megvalósította révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank

és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci árfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak. A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

21. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2014	2013
Névérték	1.818	1.797
Könyv szerinti érték	55.940	55.599

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely

az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	2014	2013
Január 1-jei részvény darabszám	17.972.405	18.755.373
Növekedés	6.474.942	4.247.043
Csökkenés	-6.272.000	-5.030.011
Záró részvény darabszám	18.175.347	17.972.405

Könyv szerinti érték változása:	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	55.599	53.802
Növekedés	27.522	19.740
Csökkenés	-27.181	-17.943
Záró egyenleg	55.940	55.599

22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDESEK (millió forintban)

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	4.767	5.783
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-177	-423
Tárgyevi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	-273	-91
Átváltási különbözet	-968	-502
Záró egyenleg	3.349	4.767

23. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2014	2013
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	708.743	514.614
Értékvesztés felhasználása	-319.393	-328.859
Hitelezési veszteség	57.470	77.188
	446.820	262.943
Értékvesztés képzés (+)/felhasználás (-) a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	874	28
Értékvesztés felhasználása	-854	-367
Hitelezési veszteség visszaírása	-10	-35
	10	-374
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	446.830	262.569

24. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)**Díj- és jutalékbevételek:**

	2014	2013
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	109.765	98.726
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	45.997	50.757
Készpénz kifizetés jutaléka	29.477	32.757
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	21.495	21.336
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	20.215	15.168
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	12.643	10.961
Egyéb	25.800	27.430
Összesen	265.392	257.135

Díj- és jutalékráfordítások:

	2014	2013
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordításai	12.489	14.023
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	11.907	8.780
Interchange fee ráfordítása	7.351	10.356
Hitel behajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	2.856	5.601
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.579	2.428
Készpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítások	2.158	2.970
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.610	1.152
Postai jutalékráfordítások	836	836
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	794	1.074
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	532	1.860
Egyéb	6.624	6.298
Összesen	49.736	55.378
Díjak, jutalékok nettó eredménye	215.656	201.757

25. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2014	2013
Ingatlan tranzakciók nyeresége	734	1.552
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	13.645	24.840
Összesen	14.379	26.392

Egyéb működési ráfordítások	2014	2013
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék*	194.798	–
Értékvesztés képzése egyéb eszközökre	5.066	4.313
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztése**	1.048	–
Befektetési célú ingatlanok értékvesztése**	3.612	–
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre***	1.244	1.370
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	512	3.990
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	19.975	19.366
Egyéb költség	6.354	10.756
Összesen	232.609	39.795

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2014	2013
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	151.467	150.462
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	41.319	40.677
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	13.549	13.138
Összesen	206.335	204.277
Értécsökkenés és amortizáció****	65.947	78.017

Egyéb általános költségek	2014	2013
Adók, társasági adó kivételével*****	116.148	121.002
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	51.119	50.775
Szolgáltatások	40.515	44.831
Szakértői díjak	16.892	14.490
Hirdetés	11.736	13.379
Összesen	236.410	244.477
Mindösszesen	508.692	526.771

26. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 35% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.	Szerbiában 15%-os, Romániában 16%-os, Ukrajnában 18%-os, Magyarországon 19%-os, Horvátországban, Oroszországban és az Egyesült Királyságban 20%-os, Szlovákiában
A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os, Cipruson 12,5%-os,	22%-os és Hollandiában 25%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2014	2013
Tárgyévi adóráfordítás	16.520	24.542
Halasztott adó bevétel	–67.905	–3.598
Összesen	–51.385	20.944

* Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

** Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra, melyek átsorolásra kerültek a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 12. sz. jegyzetet).

*** Lásd a 9. sz. jegyzetet.

**** Lásd a 11. sz. jegyzetet.

***** A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke 2014-es évben 37 milliárd, a 2013-as évben pedig 36,9 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2014. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 44 milliárd forintot fizetett ki.

A nettó halasztott adó követelés/kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	-12.273	-17.295
Halasztott adó bevétel	67.905	3.598
Halasztott adó kötelezettségek (-)/követelések (+) közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	-1.418	1.173
Átváltási különbözet	-3.060	251
Záró egyenleg	51.154	-12.273

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2014	2013
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó*	33.226	-
Előző évekből áthozott veszteség	15.207	3.114
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	10.705	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	8.704	6.626
Repo és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	4.176	4.458
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	593	313
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	177	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	177	306
Értéksökkentés, amortizáció miatti módosítás	73	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	8	8
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-	5.572
Egyéb	23.167	6.176
Halasztott adó eszközök	96.213	26.573
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-16.193	-10.255
Értéksökkentés, amortizáció miatti módosítás	-5.051	-8.835
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-5.031	-1.987
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-3.992	-66
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-2.681	-2.934
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-2.380	-2.063
Konzolidáció miatti időleges eltérések	-1.817	-1.741
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-1.333	-1.912
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	-110	-
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-23	-215
Egyéb	-6.448	-8.838
Halasztott adó kötelezettségek	-45.059	-38.846
Nettó halasztott adó eszköz (+)/kötelezettség (-)	51.154	-12.273

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2014	2013
Adózás előtti eredmény	-153.643	85.052
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	-26.793	22.603

* Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2014	2013
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	14.982	3.267
Részvény-alapú kifizetés	835	1.084
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	–	1.198
Általános kockázati céltartalékból eredménytartalékba áthelyezett összeg	–	5.533
OTP–MOL részvéncsere ügylet	–80	–186
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	–185	3.243
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	–211	49
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	–917	113
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	–2.479	–9.523
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása*	–6.335	–459
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adó visszatérítés	–28.306	–
Egyéb	–1.896	–5.978
Társasági adó bevétel (–)/ráfordítás (+)	–51.385	20.944
Effektív adókulcs**	33,44%	24,62%

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek.

A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

27.1 Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik.

A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá.

Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek

bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőkevisszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitel felvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

27.1.1 Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás

DPD kategóriákba történő besorolás

A csoport a nem teljesítő hiteleket a 90 napot meghaladó fizetési késedelem alapján mutatja be. Az értékvesztés meghatározásában ugyan-

* 2011. évtől törvényi lehetőség nyílt a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolóban a látvány-csapatsport részére adott támogatás rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, valamint a támogatás társasági adó adókedvezményeként történő elszámolására. 2012. évben ezt a Bank a magyar szabályok szerint készült beszámolóban nem tudta érvényesíteni, mivel az adóalapja negatív volt, az IFRS beszámolóban ez az összeg halasztott adóként érvényesítésre került.

** Az effektív adókulcs megváltozott az elszámolási törvényen alapuló várható adókövetelésnek és a leányvállalatoknak nyújtott támogatásnak köszönhetően elszámolt halasztott adókövetelések miatt.

akkor a fizetési késedelmen kívül további, a bank rendelkezésére álló egyéb információk is figyelembevételre kerülnek.

A tárgyévi eredmény meghatározása során értékvesztés elszámolásával, céltartalék képzésével kerülnek figyelembe vételre az előre látható kockázatok és valószínűsíthető veszteségek. Az értékvesztések és a céltartalékok elszámolásra kerülnek, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség. A csoport a hitelek értékvesztésének meghatározásakor az IFRS-ek előírásait és a csoport értékvesztés politikájában meghatározott alapelveket alkalmazza.

A kisösszegű kintlévőségek csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján jelenleg a késedelmes napok száma alapján kerültek besorolásra, ahol a kialakított öt értékelési csoportból három került bemutatásra (A: 0–90 késedelmes napok száma, B: 91–360 késedelmes napok, C: több mint 360 késedelmes nap). A három új kategória nem feleltethető meg egy az egyben a korábbi csoportoknak, az osztályok összetétele is megváltozott az eltérő kritériumoknak megfelelően.

A csoport törekszik – ahol az adott termék elemszáma és kellően hosszú tapasztalatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) defaultba kerülés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetők az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az **összeghatár feletti követelések** értékvesztése **egydi értékeléssel** kerül meghatározásra.

A tétel jellegétől függően, a következő szempontok együttes mérlegelése alapján történik:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés – a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások;
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) – a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása, a fizetési kötelezettségek teljesítésének rendszeressége;
- a kockázatvállalási szerződés átstrukturálásának (újratárgyalásának) státusza;
- az ügyfélhez kapcsolódó ország kockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás;
- a fedeztként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás;
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában);
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A felsorolt objektív értékelési szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel valószínűsíthető jövőbeni vesztesége. Ennek a tételhez kapcsolódó fedezetek értékével való összemérése mutatja a fedezet értékének figyelembe vételével meghatározott várható veszteség összegét, a szükséges tartalék volumenét. Az összemérés során a várható megtérülések az effektív kamatláb alkalmazásával, a diszkontált cash-flow módszerével kerülnek számszerűsítésre. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, vagy csökkenteni, a meglévő értékvesztés visszairásával.

A bruttó hitelportfólió hitel típusonként és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2014. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Jelzáloghitelek	2.014.737	95.472	480.123	2.590.332
Vállalati hitelek	1.565.654	49.286	242.997	1.857.937
Fogyasztási hitelek	1.389.289	115.644	155.581	1.660.514
Közép- és kisvállalati hitelek	329.030	15.931	129.515	474.476
Autófinanszírozási hitelek	175.980	17.755	36.584	230.319
Önkormányzati hitelek	117.988	262	63	118.313
Bruttó hitelportfólió	5.592.678	294.350	1.044.863	6.931.891
Bankközi kihelyezések	280.917	12	9	280.938
Váltók	4.193	–	–	4.193
Bruttó hitelportfólió összesen	5.877.788	294.362	1.044.872	7.217.022
Értékvesztés hitelekre	–169.562	–180.880	–778.643	–1.129.085
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	–26	–12	–9	–47
Értékvesztés összesen	–169.588	–180.892	–778.652	–1.129.132
Nettó hitelportfólió összesen	5.708.200	113.470	266.220	6.087.890
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
hitelekre				57.242
bankközi kihelyezésekre				115
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				57.357
Összes nettó hitel				5.864.242
Összes nettó bankközi kihelyezés				281.006
Összes nettó kitettség				6.145.248

2013. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Jelzáloghitelek	2.061.992	97.883	463.222	2.623.097
Vállalati hitelek	1.566.018	49.897	288.784	1.904.699
Fogyasztási hitelek	1.550.838	108.550	256.894	1.916.282
Közép- és kisvállalati hitelek	306.767	11.967	133.497	452.231
Autófinanszírozási hitelek	188.221	13.286	38.594	240.101
Önkormányzati hitelek	271.379	106	965	272.450
Bruttó hitelportfólió	5.945.215	281.689	1.181.956	7.408.860
Bankközi kihelyezés	273.224	–	9	273.233
Váltók	3.940	–	–	3.940
Bruttó hitelportfólió összesen	6.222.379	281.689	1.181.965	7.686.033
Értékvesztés hitelekre	–198.928	–156.362	–880.344	–1.235.634
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	–23	–	–8	–31
Értékvesztés összesen	–198.951	–156.362	–880.352	–1.235.665
Nettó hitelportfólió összesen	6.023.428	125.327	301.613	6.450.368
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
hitelekre				68.044
bankközi kihelyezésekre				277
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				68.321
Összes nettó hitel				6.245.210
Összes nettó bankközi kihelyezés				273.479
Összes nettó kitettség				6.518.689

A Csoport hitelportfóliója 6,1%-kal csökkent 2014-es évben. A hiteltípusok arányait tekintve a jelzálog típusú hitek aránya kissé növekedett, a fogyasztási és önkormányzati hitelek részesedése kis mértékben csökkent, míg a többi hitel aránya szinte ugyanaz maradt a hitelportfólión belül 2014. december 31-re, az elmúlt egy évhez viszonyítva. A portfólió minősége a gazdasági helyzet hatására romlott, a 91-től 360 napig, és a 360 nap felett késedelmes

hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 19%-ról 18,6%-ra csökkent. A hitelportfólión belül is a „91-től 360 napig” kategóriába sorolt hitelek nőttek a legnagyobb mértékben.

A Csoport prudens tartalékolási politikát követ, a 360 nap feletti késedelmes napok száma szerinti kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 74,5% volt 2014. és 2013. december 31-én.

Nem értékvesztett hitelek

A nem értékvesztett, nem késedelmes és késedelmes bruttó hitelállomány hitel típusonkénti bontásban a következő:

2014. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	1–90 nap	91–360 nap	360 nap felett	Összesen
Jelzáloghitelek	1.254.458	150.032	6.170	7.526	1.418.186
Vállalati hitelek	839.949	13.341	886	1.566	855.742
Fogyasztási hitelek	374.485	57.522	207	166	432.380
Bankközi kihelyezések	280.891	–	–	–	280.891
Közép- és kisvállalati hitelek	182.352	8.557	1.305	1.403	193.617
Önkormányzati hitelek	97.866	263	19	34	98.182
Autófinanszírozási hitelek	52.772	20.917	128	3	73.820
Összesen	3.082.773	250.632	8.715	10.698	3.352.818

2013. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	1–90 nap	91–360 nap	360 nap felett	Összesen
Jelzáloghitelek	1.227.900	174.115	6.044	6.134	1.414.193
Vállalati hitelek	822.027	18.792	406	1.205	842.430
Fogyasztási hitelek	402.625	62.689	494	201	466.009
Bankközi kihelyezések	246.744	20	–	–	246.764
Közép- és kisvállalati hitelek	191.023	10.848	1.328	2.130	205.329
Önkormányzati hitelek	210.005	–	14	33	210.052
Autófinanszírozási hitelek	34.343	25.179	236	1	59.759
Összesen	3.134.667	291.643	8.522	9.704	3.444.536

Nem késedelmes vagy késedelmes, de nem értékvesztett hitelek csak a mérlegben jelennek meg.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya enyhén emelkedett 40,85%-ról 42,72%-ra az előző év végéhez képest 2014. december 31-én. A jelzáloghitelek és a bankközi kihelyezések állománya a teljes nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva kis mértékben növekedett, míg az önkormányzati hiteleké csökkent a leginkább 2014. december 31-re.

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a jelzáloghitelekben koncentrá-

lódik, míg az egyéb hiteltípusokban megjelenő kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

Az egyedileg értékelt kitétségek mind a mérlegben belüli, mint a mérlegben kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke a következő:

2014. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	300.591	192.597	148.144	850	121
Ügyfélminősítés romlása	182.472	49.221	137.716	11.041	3.835
Jogi eljárások	78.037	54.745	48.845	84	47
Fizetés rendszeressége	48.373	37.290	12.790	–	–
Kockázatos konstrukció	39.370	1.975	27.341	–	–
Országkockázat	33.145	7.935	13.752	–	–
Cross default	28.229	4.498	12.188	590	51
Ágazati kockázat	16.125	3.670	8.454	12.639	390
Átstrukturált	1.954	1.014	1.054	–	–
Egyéb	10.061	2.030	10.402	4.721	161
Vállalati összesen	738.357	354.975	420.686	29.925	4.605
Fizetési késedelem	8.895	468	4.927	–	–
Jogi eljárások	592	235	1.267	–	–
Ügyfélminősítés romlása	234	122	–	3	–
Egyéb	96	1	–	381	4
Önkormányzat összesen	9.817	826	6.194	384	4
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–
Mindösszesen	748.174	355.801	426.880	30.309	4.609

2013. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	246.409	152.413	187.509	54	1
Ügyfélminősítés romlása	158.892	39.529	119.532	7.510	4.369
Jogi eljárások	179.831	132.950	67.360	190	94
Fizetés rendszeressége	472	196	222	–	–
Kockázatos konstrukció	54.200	7.448	19.775	–	–
Országkockázat	3.425	1.224	2.687	–	–
Cross default	12.906	5.695	4.592	1.396	219
Ágazati kockázat	12.062	3.130	4.645	5.399	143
Átstrukturált	1.716	243	561	–	–
Egyéb	22.159	7.399	16.714	6.000	379
Vállalati összesen	692.072	350.227	423.597	20.549	5.205
Fizetési késedelem	1.695	517	4.053	–	–
Jogi eljárások	856	460	996	–	–
Ügyfélminősítés romlása	3.170	164	–	99	1
Átstrukturált	4.746	47	3.667	–	–
Fizetés rendszeressége	1.221	12	–	–	–
Cross default	882	124	–	–	–
Egyéb	14.583	456	–	1.044	10
Önkormányzat összesen	27.153	1.780	8.716	1.143	11
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–
Mindösszesen	719.225	352.007	432.313	21.692	5.216

2014. december 31-re 6,7%-kal növekedett az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül a jogi eljárások és a kockázatos konstrukció miatt értékvesztett állomány aránya csökkent leginkább, míg

a fizetés rendszeressége és az országkockázat címén figyelembe vett tényezők szerinti hitelállomány könyv szerinti értéke nőtt a leginkább 2014. december 31-re vonatkozóan. Az egyedileg minősített állomány jelentősebb mértékben csökkent az önkormányzati

üzletágban, amely leginkább a fizetés rendszeresebbé válásának köszönhető, valamint annak, hogy az átstrukturáltság és az ügyfélminősítés javulása alapján kevesebb értékvesztett állomány keletkezett az önkormányzati szektorban. A növekedés egyedül fizetési késedelem tényezőn alapult.

Kockázatos konstrukciók

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint

teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon kifizetés, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

Ágazati kockázat

Azon ügyletek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek a gazdasági válság miatt a leginkább érintett ágazatokban (gépjárműipar, építőipar, ingatlanügyek, fémfeldolgozás, pénzügyi tevékenység) működő vállalkozásoknak kerültek folyósításra.

Hitelportfólió országokénti megoszlása

A nem minősített és minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2014		2013	
	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	2.888.007	357.121	3.216.051	436.238
Bulgária	1.220.609	160.427	1.183.984	202.410
Oroszország	588.601	101.079	859.917	163.704
Ukrajna	578.876	254.910	673.677	183.574
Horvátország	510.344	39.442	417.850	30.892
Románia	484.602	69.475	474.080	63.308
Szlovákia	370.649	22.920	335.866	22.824
Montenegró	186.890	71.542	200.175	80.312
Egyesült Királyság	123.716	2.075	54.179	1.867
Szerbia	112.822	33.037	108.274	36.998
Ciprus	47.333	10.476	50.082	10.412
Németország	22.440	91	28.289	81
Amerikai Egyesült Államok	24.387	51	11.611	33
Ausztria	9.981	5	8.655	4
Svájc	8.267	149	6.480	2
Cseh Köztársaság	6.829	13	6.299	–
Franciaország	5.284	1	14.772	–
Seychelles-szigetek	4.877	4.855	4.624	2.317
Norvégia	4.649	25	1.404	2
Olaszország	4.598	3	180	1
Törökország	1.812	8	1.228	–
Dánia	1.660	–	1.062	–
Lengyelország	1.454	–	3.417	–
Hollandia	1.067	21	4.828	4
Svédország	263	8	1.759	8
Írország	193	69	209	66
Kazahsztán	171	30	191	25
Japán	157	–	126	–
Belgium	86	6	11.506	1
Lettország	58	32	44	28
Spanyolország	57	1	28	–
Ausztrália	55	–	107	–
Izland	41	29	39	27
Kanada	38	–	128	–
Egyiptom	685	480	685	480
Luxemburg	–	–	3	2
Egyéb*	1.271	751	284	45
Összesen**	7.212.829	1.129.132	7.682.093	1.235.665

* Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2014. évben: Bosznia-Hercegovina, Görögország, Hong Kong, Vietnám, Moldova, Macedónia, Egyesült Arab Emírátsok, Brazília, Izrael, Szlovénia, India, Dél-Korea, Finnország, Marokkó, Örményország, Kirgizisztán.

** A váltók összege nélkül.

A hitelportfólió leginkább Oroszországban, Ukrajnában és Magyarországon csökkent, és Horvátországban és Szlovákiában emelkedett. Más a Csoporthoz tartozó országokban jelentős változás nem volt. A hitelekre képzett értékvesztés leginkább Ukrajnában, Horvátországban és Romániában emelkedett, míg Oroszországban, Bulgáriában és Magyarországon csökkent a leginkább, köszönhetően

az enyhe hitel portfólió csökkenésnek, de jelentős egyéb mozgás nem volt tapasztalható más a Csoporthoz tartozó országokban.

Néhány országban azonban a hitelekre képzett értékvesztés azért emelkedett, mert a helyi szabályok előírják a fix értékvesztés-ráta alkalmazását a nem minősített hitelportfólió állományon.

27.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki

típusok szerint a következőképpen alakult. A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2014	2013
Jelzálog	5.323.528	5.899.371
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	407.051	380.540
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	277.260	273.258
Bankgarancia és készfizető kezesség	114.034	109.589
Óvadék	74.435	83.890
Értékpapírok	34.508	56.813
Egyéb	793.137	842.311
Összesen	7.023.953	7.645.772

A Csoport kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult.

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típusok	2014	2013
Jelzálog	2.737.324	3.064.157
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	330.466	320.435
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	207.379	220.281
Bankgarancia és készfizető kezesség	86.475	91.271
Óvadék	42.956	50.080
Értékpapírok	16.723	12.054
Egyéb	455.811	524.689
Összesen	3.877.134	4.282.967

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 0,7%-kal csökkent, míg a követelés

értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 1,05%-kal csökkent 2014. december 31-én.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek mögötti fedezetek valós értéke teljes értéken és a követelés erejéig az alábbi táblázatban kerül bemutatásra hitel típusonkénti bontásban 2014., illetve 2013. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítékok (teljes értéken)	2014	2013
Jelzáloghitelek	268.137	310.271
Vállalati hitelek	47.563	53.944
Közép- és kisvállalati hitelek	46.095	51.357
Autófinanszírozási hitelek	17.640	20.507
Fogyasztási hitelek	4.020	3.367
Önkormányzati hitelek	88	64
Bankközi kihelyezések	–	–
Összesen	383.543	439.510

Biztosítékok (követelés értékéig)	2014	2013
Jelzáloghitelek	151.743	173.702
Vállalati hitelek	14.788	18.728
Közép- és kisvállalati hitelek	10.822	13.747
Autófinanszírozási hitelek	13.012	16.115
Fogyasztási hitelek	1.320	760
Önkormányzati hitelek	253	32
Bankközi kihelyezések	–	–
Összesen	191.938	223.084

Az adatok csak a mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

27.1.3 Átstrukturált hitelek

	2014		2013	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Vállalati hitelek	197.382	43.685	266.418	80.658
Lakossági hitelek	76.124	6.636	95.370	9.094
Közép- és kisvállalati hitelek	14.046	2.018	16.381	1.954
Önkormányzati hitelek	71	3	1.386	28
Összesen	287.623	52.342	379.555	91.734

Átstrukturált portfólió definíció:

A lakossági üzletágra vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy
- az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le.

Nem számítanak átstrukturáltak azok a deviza jelzáloghitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A vállalati/SME/önkormányzati üzletágra

vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
 - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az

átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:

- kamatelengedés került sor (esedékes kamat elengedés, ügyleti kamatláb csökkentés), vagy
- a kamatfizetés átütemezésre került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítés), vagy

– a tőkefizetés átütemezésre került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezés, futamidő prolongáció).

Nem számítanak átstrukturáltnak az egyéb, a fenti esetekbe nem tartozó szerződésmódosítások (pl. fedezetcsere, hitelcél módosítása stb.). Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

27.1.4 Pénzügyi instrumentumok besorolása*

Kereskedési célú értékpapírok 2014. december 31-én:

	Aaa	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba3	Nem besorolt	Összesen
Részvények	633	12	138	10	41	21	67	–	–	–	58.309**	59.231
Államkötvények	1.044	–	–	–	–	–	4.072	5.093	12.733	–	–	22.942
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	3.127	–	287	–	–	3.414
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	4.175	–	264	4.439
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	1.672	–	18	2.299	3.989
Összesen	1.677	12	138	10	41	21	7.266	6.765	17.195	18	60.872	94.015
Elhatárolt kamat												625
Mindösszesen												94.640

Értékesíthető értékpapírok 2014. december 31-én:

	Aaa	A1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba3	B1	Caa1	Caa3	C	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	–	–	40.092	210.045	418.796	–	–	–	1.078	117	10.195	680.323
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	9.873	32.295	–	–	–	–	–	–	42.168
Vállalati kötvények	322	–	79	–	5.542	2.412	10	526	–	–	28.566	37.457
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	20.826	–	–	–	–	–	312	21.138
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	48	22	–	483	–	–	–	–	–	–	43.093	43.646
Összesen	370	22	40.171	220.401	477.459	2.412	10	526	1.078	117	82.166	824.732
Elhatárolt kamatok												15.694
Mindösszesen												840.426

Lejáratig tartandó értékpapírok 2014. december 31-én:

	Aaa	A1	A2	Baa2	Baa3	Ba1	Caa3	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	4.497	–	22.681	1.184	11.065	641.644	10.648	691	692.410
Jelzáloglevelek	–	522	–	–	–	–	–	–	522
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	346	–	173	519
Külföldi kötvények	–	–	–	–	–	–	–	7	7
Összesen	4.497	522	22.681	1.184	11.065	641.990	10.648	871	693.458
Elhatárolt kamatok									16.725
Mindösszesen									710.183

* Moody's minősítése alapján.

** A vállalati részvények nagy része a budapesti értéktőzsdén jegyzettek.

27.2 Piaci kockázat

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport a 'kockázatosított érték' (Value-at-Risk) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatosított értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat elemzéséhez lásd a 35. sz. jegyzetet.)

27.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatosított érték („Value-at-Risk” vagy „VaR”) kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül. A kereskedési könyvi portfólió devizaárfolyam VaR-ja az USD/RUB árfolyam volatilitásának drasztikus megugrása miatt emelkedett jelentősen.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2014	2013
Devizaárfolyam	1.263	241
Kamatláb	391	488
Tőkeinstrumentumok	12	14
Diverzifikáció	-278	-181
Teljes VaR kitétség	1.388	562

A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot, és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.3 jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.4 jegyzet tartalmazza.

27.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét a HUF árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére az EUR-val szemben, 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a

fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR összegben short, míg 1,9 millió CHF összegben long jellegű volt 2014. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni

befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Csoport egyéb átfogó eredményében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg.

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az euróval szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2014	2013
1%	-15,2	-12,7
5%	-10,6	-8,7
25%	-4,6	-3,6
50%	-0,8	-0,3
25%	2,9	2,8
5%	7,9	7,0
1%	11,7	9,9

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A HUF/EUR volatilitása a korábbi időszak átlagának megfelelő volt, ezért jelentősen nem változott a veszteségek és a további nyereségek valószínűsége.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2014 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.
- A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységet vizsgálva.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

1. fokozatosan 1,5%-ra csökken a forint alapkamat (valószínű scenárió)
2. fokozatosan 0,1%-ra csökken a forint alapkamat (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2014. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.030 millió forinttal (valószínű scenárió) (2.208 millió forint 2013. december 31-én) és 4.098 millió forinttal (alternatív scenárió) (3.432 millió forint 2013. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (gazdasági) állampapír-portfólión elért 899 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 3.689 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2014. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (1.344, illetve 1.978 millió forint 2013. december 31-én).

27.2.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitétségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékére a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2014		2013	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-361	374	-410	240
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-503	-	-451	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-50	-	-3	-
Összesen	-914	374	-864	240

27.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok árára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségi számításra alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek

és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűség-gel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a szcenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2014	2013
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	13	14
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-60

27.2.5 Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Csoporttagok tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Csoporttagok tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a várható tőkehelyzet mérése és előrejelzése történik.

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőkemegfelelés

Az új tőkemegfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Basel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint

biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

2014. január 1-től a Csoport tőke megfelelésének ellenőrzése az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak mind 2014-ben, mind 2013-ban.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmu-

ató módszert, illetve a fejlett mérési módszert (AMA) együttesen alkalmazza.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az IFRS alapú szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőke megfelelési mutatóit. A Csoport tőke megfeleléssel kapcsolatos számításai 2013. év végére vonatkozóan a Basel II szerint, míg a szabályozás megváltozásából adódóan 2014. december 31-ére vonatkozóan a Basel III szerint készültek. A Csoport 2014. december 31-én már a Basel III szerint számított IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatója 17,5%, szavatoló tőkéje 1.201.874 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőkekövetelmény összege 548.755 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2013. december 31-én Basel II szerint számított értékei 19,9%, 1.440.962 millió forint és 579.408 millió forint voltak.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2014		2013	
	Basel III		Basel II	
Alapvető tőke (Tier1) = Elsődleges alapvető tőke (CET1)	969.935	Alapvető tőke (Tier1)	1.264.286	
		Pozitív összetevők	1.513.448	
Jegyzett tőke	28.000	Jegyzett tőke	28.000	
Tartalékok	1.280.396	Tartalékok	1.385.423	
Egyéb tőkeelemek	-113.047	Egyéb kibocsátott tőkeelem	100.025	
Valós érték korrekció	25.389	Negatív összetevők	-249.162	
Nem ellenőrzött részesedések	736			
Visszavásárolt saját részvények	-55.940	Visszavásárolt saját részvények	-55.599	
Goodwill és egyéb immateriális javak	-158.681	Goodwill és egyéb immateriális javak	-193.563	
Egyéb kiigazítások	-36.918			
Kiegészítő alapvető tőke (AT 1)	-			
Járulékos tőke (Tier2)	231.939	Járulékos tőke (Tier2)	177.043	
Kölcsöntőke elemek	133.217	Kölcsöntőke elemek	164.393	
Egyéb kibocsátott tőkeelem	96.019	Valós érték korrekciók	12.650	
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	2.703			
		Levonások	-367	
Szavatoló tőke*	1.201.874	Szavatoló tőke	1.440.962	
Hitelkockázat tőkekövetelménye	450.073	Hitelkockázat tőkekövetelménye	461.765	
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	26.848	Piaci kockázatok tőkekövetelménye	37.295	
Működési kockázat tőkekövetelménye	71.834	Működési kockázat tőkekövetelménye	80.348	
Összes tőkekövetelmény	548.755	Összes tőkekövetelmény	579.408	
Többlet tőke	653.119	Többlet tőke	861.554	
CET1 mutató	14,1%	CET1 mutató	-	
Tier1 mutató	14,1%	Tier1 mutató	17,5%	
Tőke megfelelési mutató	17,5%	Tőke megfelelési mutató	19,9%	

* A szavatoló tőke nem tartalmazza a 2014. évi eredmény után fizetendő osztalékot a 680/2014/EU számú ITS-sel összhangban.

Basel II

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változás, konszolidáció miatti változások, mérleg szerinti eredmény, egyéb kibocsátott tőkeelem.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, goodwill és egyéb immateriális javak, osztalék.

Járulékos tőke: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, átértékelési különbözet, valós érték korrekció, részvény-alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei (a járulékos tőkében), egyéb kibocsátott tőkeelem.

Levonások: befektetések miatti levonás.

Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások), egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény-alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), valós érték korrekciók, nem ellenőrzött részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).

Járulékos tőke (Tier2): járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

A külföldi leánybankok helyi szabályozás szerinti tőkemegfelelését az alábbi táblázat tartalmazza:

Külföldi leánybankok	Országok	2014	2013
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	Oroszország	12,1%	14,0%
OTP Bank JSC (Ukrajna)	Ukrajna	10,4%	20,6%
DSK Bank EAD	Bulgária	18,0%	16,4%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	12,7%	12,7%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	31,5%	37,8%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	15,0%	16,7%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	13,5%	10,6%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegró	15,8%	14,4%

A külföldi leánybankok mutatói minden esetben meghaladják a helyi előírások szerinti követelményeket.

28. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétben megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

Függő kötelezettségek:

	2014	2013
Hitelkeret igénybe nem vett része	999.732	1.266.185
Bankgarancia	368.670	312.994
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő kötelezettségek*	157.693	–
ebből: árfolyamrész alkalmazása miatti függő kötelezettség	31.297	–
ebből: egyoldalú szerződésmódosítás alkalmazása miatti függő kötelezettség	126.396	–
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	71.808	66.988
Visszaigazolt akkreditívek	25.581	25.919
Egyéb	208.915	138.422
Összesen	1.832.399	1.810.508

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében. Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 7.454 millió forint és 3.267 millió forint volt 2014., illetve 2013. december 31-én (lásd a 17. sz. jegyzetet).

A Bank a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek megfelelően az alábbiakban teszi közzé, hogy a Bijelo Polje Kereskedelmi Bíróságán, Montenegróban a DOO VEKTRA JAKIC (felszámolás alatt) felperes által 80 millió EUR pertárgyértékű kártérítés iránti perben a bíróság a felperes keresetét teljes mértékben elutasította, és az

OTP alperes javára döntött. Az ítélet nem jogerős. Az OTP Bank álláspontja szerint a kereseti követelés teljes mértékben megalapozatlan, amelyet az első fokú bíróság ítélete is megerősített.

A Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa a 2014. június 18-ai határozatával megállapította, hogy az OTP Bank jogsértést követett el, és ezért a Bankot 38 millió forint összegű bírság megfizetésére kötelezte.

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele

* Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve.

Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport Menedzsmenete szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a fődös nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná.

A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejáratí határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan eselik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali

ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltzásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt.

Az devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyletet a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Csoport tőkecserés kamatswap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejére indulásakor és zárásakor is tőkecsere történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek ártértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb, valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi.

A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek.

A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentetes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció

vásárlóját felruhazza egy devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy

előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

29. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlésének 9/2011 sz. határozatában elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50–50%-os arányban, a juttatásnak a Bank törzsrészvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az Bank biztosítja.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítmény értékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítmény értékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján a Bank Igazgatósága állapítja meg.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás részvényenként maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat a teljesítmény értékelés időpontjában és a részvényenként elérhető jövedelem tartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában a Bank Igazgatósága által megállapított összeg, maximum 4.000 forint lehet.

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamata keretében vált

nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében mindezt standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájár-

rulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti meg-

szüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt.

Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

A 2010–2013. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom
	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után	
2011	3.946	2.500	–	–	–	–	–	–
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	–	–	–	–
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	–	–
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500
2015	–	–	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500

A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2011-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	340.950	11.622	5.731	329.328
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	735.722	714.791	4.593	20.931
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	419.479	31.789	4.808	387.690
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	497.451	497.451	–	–	–

A 2011. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	471.240	464.753	3.758	6.487
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.267.173	1.256.529	4.886	10.644
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	214.805	609.137	394.332	4.491	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	724.886	–	–	–	–

A 2012. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	450.861	445.671	4.413	5.190
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	720.281	1.156.631	436.350	4.502	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	649.653	–	–	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	688.990	–	–	–	–

A 2013. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	406.044	404.263	4.369	1.781
2015-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	843.340	–	–	–	–
2016-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	495.340	–	–	–	–
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	549.909	–	–	–	–

A 2011–2013. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott mennyiség, kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak a 2015–2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok.

A Bank közgyűlésének 7/2013. sz. határozata alapján módosított Bankcsoporti Javadalmazási Politikában foglalt rögzített javadalmazás

részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 4.393 millió forint került költségként elszámolásra 2014. december 31-én.

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban

résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzációk	2014	2013
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.373	9.534
Részvény-alapú kifizetések	2.937	3.297
Egyéb hosszú távú juttatások	739	965
Végkielégítések	135	89
Összesen	12.184	13.885
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	15.690	1.221
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	13.357	38.828
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	334	559
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.304	1.124

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagjaik 2014. december 31-én

és 2013. december 31-én 164,3 millió és 175,4 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.

Az alábbi táblázat tartalmazza a MasterCard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2014	2013
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	24	26
Felügyelő Bizottsági tagok	4	4
Vezető tisztségviselők	2	–

Az alábbi táblázat tartalmazza a Visa hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2014	2013
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	38	51
Felügyelő Bizottsági tagok	–	3

Egy Igazgatósági tag és annak közeli családtagja 2014. december 31-én és 2013. december 31-én rendre 0,6 millió forint értékben rendelkezett AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel. családtagjaik 2014. december 31-én és 2013. december 31-én 23,5 millió és 10,5 millió forint AMEX Platinum hitelkártyához tartozó hitelkerettel rendelkeztek.

Vezető tisztségviselők 2014. december 31-én és 2013. december 31-én 3,5 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Gold terhelési kártyához kapcsolódó hitellel. Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők és közeli hozzátartozóik egyéb – a fentiekben nem felsorolt – hitelkártyával rendelkeztek

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli 2014. december 31-én és 2013. december 31-én.

Az alábbi táblázat tartalmazza a Bank vezető tisztségviselői részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságaiuk összegét:

	2014	2013
Igazgatósági tagok	539	545
Felügyelő Bizottsági tagok	73	71
Összesen	612	616

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival,

melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

31. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása

Az OTP banka Hrvatska d.d. 2014. január 31-én aláírta a horvátországi Banco Popolare Croatia d.d. 98,37%-os részesedésének meg-

vásárlására vonatkozó részvény adásvételi szerződést. A tranzakció a vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én zárult le. Az akvizíció hozzájárul a Bank méretgazdaságosabb horvátországi működéshez.

Az akvizíció során megszerzett eszközök és források valós értéke, valamint a negatív goodwill a következőképpen alakult:

	2014
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.719
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	26.797
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-
Értékesíthető értékpapírok	4.555
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	52.566
Részvények és részesedések	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	-
Tárgyi eszközök	2.320
Immateriális javak	248
Egyéb eszközök	188
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	-4.067
Ügyfelek betétei	-72.565
Kibocsátott értékpapírok	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-
Egyéb kötelezettségek	-2.798
Alárendelt kölcsöntőke	-
Nettó eszközérték	8.963
Nem ellenőrzött részesedések	-
Negatív goodwill	-4.400
Pénzszükséglet	4.563

b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2014
Pénzszükséglet	-4.563
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	1.719
Nettó pénzforgalom	-2.844

32. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK (millió forintban)

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes

körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Fő leányvállalatok

Név	Tulajdon (közvetett és közvetlen)		Tevékenység
	2014	2013	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,86%	97,81%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	97,90%	97,56%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,26%	99,21%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	–	refinanszírozási tevékenység
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, –fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, –felújítások hitelezése
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)/OTP Financing Cyprus	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Ingatlanlízing Zrt. (korábban OTP Lakáslízing Zrt.)	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért

Társult vállalatok*

A főbb mutatói azon vállalkozásoknak, amelyek vagy tőke módszerrel vagy azzal sem kerültek konszolidálásra:

2014. december 31-én:

	KITE Mezőgazdasági Szolgáltató és Kereskedelmi Zrt.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	56.717	5.758	2.292	587	65.354
Kötelezettségek	23.637	4.465	106	3	28.211
Saját tőke	33.080	1.293	2.186	584	37.143
Összes bevétel	245.370	7.268	1.144	21	253.803

2013. december 31-én:

	KITE Mezőgazdasági Szolgáltató és Kereskedelmi Zrt.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	48.717	5.961	2.130	636	57.444
Kötelezettségek	18.774	4.540	83	9	23.406
Saját tőke	29.943	1.421	2.047	627	34.038
Összes bevétel	221.461	6.412	1.017	37	228.927

* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

33. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító

fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2014	2013
A Csoport által kezelt hitelek állománya	39.706	42.345

34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

Az eszközök százalékos arányában	2014	2013
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya*	27,9%	21,0%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2014. és 2013. december 31-én.

a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli,

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnereként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

35. SZ. JEGYZET: KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A Csoport likviditási kockázatkezelési stratégiájának alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitétséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betét-kivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira

visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események Bankcsoportra gyakorolt hatását.

A kockázatkezelési politikának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, kockázatotott érték alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Csoport rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, aminek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A kockázatok fedezésére képzett likviditási tartalék megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás),

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtania a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű anyabank által kezelt pool a Bank egyedi sokkjaira (betétkivonás, hozamsokk, árfolyamsokk), valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti sokk tőkepiaci sokk) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, a módszertan felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Csoport likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitettsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége minden korábbi szintet meghalad. A 2014-es év során a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan

diszkontálatlan cash-flow-k, mint: bruttó pénzügyi lízing kötelek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon változót fizet/fixed kap kamatswap ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási kötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

A következő táblázatok a kötelezettségeket nem diszkontált cash-flow-k szerint mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2014. december 31-én:

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	413.402	42.767	98.259	166.929	–	721.357
Ügyfelek betétei	6.219.811	1.223.544	251.098	19.366	–	7.713.819
Kibocsátott értékpapírok	35.666	52.087	130.622	23.422	–	241.797
Egyéb kötelezettségek*	417.716	151.980	4.718	2.444	–	576.858
Alárendelt kölcsöntőke	30.593	17.897	140.051	–	111.191**	299.732
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7.117.188	1.488.275	624.748	212.161	111.191	9.553.563
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.480.795	339.420	47.408	19.340	–	1.886.963
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–1.393.686	–304.425	–9.408	–5.578	–	–1.713.097
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke	87.109	34.995	38.000	13.762	–	173.866
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	203.857	552.775	338.138	3.898	–	1.098.668
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–199.337	–500.996	–308.413	–3.273	–	–1.012.019
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke	4.520	51.779	29.725	625	–	86.649
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke összesen	91.629	86.774	67.725	14.387	–	260.515
Hitelkeret igénybe nem vett része	414.398	411.093	115.034	59.207	–	999.732
Bankgarancia	61.818	82.014	64.519	160.319	–	368.670
Mérlegen kívüli kötelezettségek	476.216	493.107	179.553	219.526	–	1.368.402

2013. december 31-én:

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	467.393	60.220	197.362	84.786	–	809.761
Ügyfelek betétei	5.515.729	1.110.320	264.421	23.144	–	6.913.614
Kibocsátott értékpapírok	65.351	211.232	111.567	65.940	–	454.090
Egyéb kötelezettségek*	329.973	15.572	12.223	1.222	–	358.990
Alárendelt kölcsöntőke	3.211	4.311	178.764	–	104.842**	291.128
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.381.657	1.401.655	764.337	175.092	104.842	8.827.583
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	741.284	103.784	56.205	14.920	–	916.193
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–772.367	–114.122	–94.783	–32.048	–	–1.013.320
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke	–31.083	–10.338	–38.578	–17.128	–	–97.127
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	250.813	249.030	688.987	3.942	–	1.192.772
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–261.502	–264.224	–735.838	–2.579	–	–1.264.143
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke	–10.689	–15.194	–46.851	1.363	–	–71.371
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke összesen	–41.772	–25.532	–85.429	–15.765	–	–168.498
Hitelkeret igénybe nem vett része	652.949	379.707	158.340	69.161	6.028	1.266.185
Bankgarancia	53.902	78.177	154.536	25.876	503	312.994
Mérlegen kívüli kötelezettségek	706.851	457.884	312.876	95.037	6.531	1.579.179

* Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

** Lásd a 18. sz. jegyzetet.

36. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2014. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	434.794	1.887.373	817.241	2.278.135	5.417.543
ebből: forintosításban érintett hitelek*	–	27.842	402.150	74.704	504.696
Források	-428.962	-1.887.894	-139.131	-2.263.759	-4.719.746
ebből: forintosításban érintett hitelekre képzett céltartalék*	–	-1.531	-73.854	-3.870	-79.255
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-9.117	-40.166	-277.512	55.425	-271.370
Nettó pozíció	-3.285	-40.687	400.598	69.801	1.124.224

2013. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	490.095	1.523.379	934.116	2.620.053	5.567.643
Források	-423.536	-1.477.154	-209.899	-2.312.443	-4.423.032
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	44.933	-2.758	-743.924	-109.072	-810.821
Nettó pozíció	111.492	43.467	-19.707	198.538	333.790

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be.

A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti

Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

37. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban)

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatláb kockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a

kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

* Azok a hitelek, amelyek a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények kapcsán a forintosítás során alkalmazott árfolyamokon lettek átválta forintba, így ezek a továbbiakban nem hordoznak devizakockázatot vagy kitétséget. A JPY alapú hiteleket az egyéb tartalmazza. Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

2014. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.798.973	69.581	105	105	-	16	-	-	-	-	66.822	372.030	1.865.900	441.732	2.307.632
fix kamatozású	1.796.928	30.478	-	16	-	16	-	-	-	-	-	-	1.796.928	30.510	1.827.438
változó kamatozású	2.045	39.103	105	89	-	-	-	-	-	-	-	-	2.150	39.192	41.342
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.822	372.030	66.822	372.030	438.852
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	12.497	149.304	23	78.015	-	15.303	-	1.079	-	994	70	23.721	12.590	268.416	281.006
fix kamatozású	808	68.411	23	6.729	-	1.924	-	1.079	-	4	-	-	831	78.147	78.978
változó kamatozású	11.689	80.893	-	71.286	-	13.379	-	-	-	990	-	-	11.689	166.548	178.237
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70	23.721	70	23.721	23.791
Kereskedési célú értékpapírok	752	28	1.381	2.922	3.866	3.251	87	407	11.431	7.171	59.710	3.634	77.227	17.413	94.640
fix kamatozású	179	28	1.252	2.922	3.052	3.143	87	407	11.431	7.171	-	-	16.001	13.671	29.672
változó kamatozású	573	-	129	-	814	108	-	-	-	-	-	-	1.516	108	1.624
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.710	3.634	59.710	3.634	63.344
Értékesíthető értékpapírok	2.427	14.087	18.832	36.295	25.771	48.118	9.377	42.792	503.653	77.539	39.896	20.365	599.956	239.196	839.152
fix kamatozású	2.427	11.732	18.832	36.295	25.771	47.656	9.377	42.792	503.653	77.539	-	-	560.060	216.014	776.074
változó kamatozású	-	2.355	-	-	-	462	-	-	-	-	-	-	-	2.817	2.817
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.896	20.365	39.896	20.365	60.261
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	774.424	2.567.850	236.522	367.622	83.801	354.337	89.224	207.272	399.251	433.738	38.733	311.467	1.621.955	4.242.286	5.864.241
fix kamatozású	6.848	283.372	5.392	79.611	23.311	252.269	35.647	164.949	88.045	353.642	-	-	159.243	1.133.843	1.293.086
változó kamatozású	767.576	2.284.478	231.130	288.011	60.490	102.068	53.577	42.323	311.206	80.096	-	-	1.423.979	2.796.976	4.220.955
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.733	311.467	38.733	311.467	350.200
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	10.860	63.374	5.076	1.527	1.481	36.902	2.541	542.000	30.974	14.036	598	657.839	51.530	709.369
fix kamatozású	-	10.648	56.697	4.553	1.527	1.454	36.902	2.541	542.000	30.974	-	-	637.126	50.170	687.296
változó kamatozású	-	212	6.677	523	-	27	-	-	-	-	-	-	6.677	762	7.439
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.036	598	14.036	598	14.634
Származékos pénzügyi instrumentumok	889.464	1.377.086	873.489	2.361.421	136.282	812.239	8.578	19.996	31.973	41.671	-	34.609	1.939.786	4.647.022	6.586.808
fix kamatozású	511.452	1.154.470	121.432	819.747	85.034	809.065	8.578	19.996	31.973	41.671	-	-	758.469	2.844.949	3.603.418
változó kamatozású	378.012	222.616	752.057	1.541.674	51.248	3.174	-	-	-	-	-	-	1.181.317	1.767.464	2.948.781
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.609	-	34.609	34.609

2014. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	48.545	379.132	2.698	43.788	35.659	14.911	5.144	4.051	146.454	5.863	220	21.809	238.720	469.554	708.274
fix kamatozású	48.545	241.159	1.209	17.169	9.371	13.890	5.144	4.051	146.454	5.863	-	-	210.723	282.132	492.855
változó kamatozású	-	137.973	1.489	26.619	26.288	1.021	-	-	-	-	-	-	27.777	165.613	193.390
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220	21.809	220	21.809	22.029
Ügyfelek betétei	1.976.745	2.380.597	449.672	367.013	178.753	604.481	37.652	68.263	1.172.388	264.464	9.572	163.878	3.824.782	3.848.696	7.673.478
fix kamatozású	1.557.114	980.269	441.702	349.788	178.753	588.534	37.652	54.368	41.176	26.410	-	-	2.256.397	1.999.369	4.255.766
változó kamatozású	419.631	1.400.328	7.970	17.225	-	15.947	-	13.895	1.131.212	238.054	-	-	1.558.813	1.685.449	3.244.262
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.572	163.878	9.572	163.878	173.450
Kibocsátott értékpapírok	6.142	5.995	5.683	15.831	12.544	32.782	21.526	11.148	144.393	506	8.022	2.512	198.310	68.774	267.084
fix kamatozású	6.142	5.384	5.683	7.365	12.544	32.420	21.526	11.148	144.393	506	-	-	190.288	56.823	247.111
változó kamatozású	-	611	-	8.466	-	362	-	-	-	-	-	-	-	9.439	9.439
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.022	2.512	8.022	2.512	10.534
Származékos pénzügyi instrumentumok	794.288	1.514.836	982.978	2.318.214	193.875	732.283	6.698	19.847	23.515	41.313	26	3.635	2.001.380	4.630.128	6.631.508
fix kamatozású	628.184	1.033.097	172.690	1.013.732	190.851	701.466	6.698	19.847	23.515	41.313	-	-	1.021.938	2.809.455	3.831.393
változó kamatozású	166.104	481.739	810.288	1.304.482	3.024	30.817	-	-	-	-	-	-	979.416	1.817.038	2.796.454
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	3.635	26	3.635	3.661
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	29.375	-	16.779	-	-	-	234.642	-	1.172	-	281.968	281.968
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.642	-	-	-	234.642	234.642
változó kamatozású	-	-	-	29.375	-	16.779	-	-	-	-	-	-	-	46.154	46.154
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.172	-	-	1.172	1.172
Nettó pozíció	652.817	-91.764	-247.305	77.235	-169.584	-166.491	73.148	170.778	1.558	45.299	201.427	573.418	512.061	608.475	1.120.536

2013. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	51.843	51.999	208	143	-	54	-	84	-	-	68.122	366.681	120.164	418.961	539.125
fix kamatozású	49.234	15.062	14	9	-	54	-	84	-	-	-	-	49.248	15.209	64.457
változó kamatozású	2.600	36.937	194	134	-	-	-	-	-	-	-	-	2.794	37.071	39.865
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.122	366.681	68.122	366.681	434.803
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	32.423	189.021	-	27.182	-	919	-	-	-	4.804	1.033	18.097	33.456	240.023	273.479
fix kamatozású	32.423	168.781	-	7.059	-	919	-	-	-	4.677	-	-	32.423	181.436	213.859
változó kamatozású	-	20.240	-	20.123	-	-	-	-	-	127	-	-	-	40.490	40.490
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.033	18.097	1.033	18.097	19.130
Kereskedési célú értékpapírok	211.318	81	2.515	2.104	4.629	6.019	604	2.019	3.562	28.279	73.201	7.209	295.829	45.711	341.540
fix kamatozású	211.318	81	2.327	2.104	4.484	5.808	604	2.019	3.562	28.279	-	-	222.295	38.291	260.586
változó kamatozású	-	-	188	-	145	211	-	-	-	-	-	-	333	211	544
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.201	7.209	73.201	7.209	80.410
Értékesíthető értékpapírok	1.152.169	38.649	10.449	36.614	26.967	52.259	37.793	48.589	87.696	96.282	30.794	18.994	1.345.868	291.387	1.637.255
fix kamatozású	1.152.169	36.443	10.449	35.109	26.967	52.259	37.793	48.066	87.696	96.282	-	-	1.315.074	268.159	1.583.233
változó kamatozású	-	2.206	-	1.505	-	-	-	523	-	-	-	-	4.234	4.234	4.234
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.794	18.994	30.794	18.994	49.788
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	927.001	2.354.717	267.460	884.164	58.677	401.809	38.844	193.812	305.968	496.783	53.295	262.680	1.651.245	4.593.965	6.245.210
fix kamatozású	2.349	336.096	8.559	136.371	13.891	350.547	4.400	191.254	31.227	461.702	-	-	60.426	1.475.970	1.536.396
változó kamatozású	924.652	2.018.621	258.901	747.793	44.786	51.262	34.444	2.558	274.741	35.081	-	-	1.537.524	2.855.315	4.392.839
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.295	262.680	53.295	262.680	315.975
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	1.653	10.682	2.692	5.368	25.977	57.681	1.301	434.086	26.693	12.782	1.136	520.599	59.452	580.051
fix kamatozású	-	1.429	-	2.199	341	25.946	57.681	1.301	434.086	26.693	-	-	492.108	57.568	549.676
változó kamatozású	-	224	10.682	493	5.027	31	-	-	-	-	-	-	15.709	748	16.457
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.782	1.136	12.782	1.136	13.918
Származékos pénzügyi instrumentumok	577.139	1.217.265	473.140	1.004.215	75.883	100.740	12.228	28.152	30.284	21.430	-	666	1.168.674	2.372.468	3.541.142
fix kamatozású	255.095	787.732	30.759	189.203	52.259	97.755	12.149	28.152	30.284	21.430	-	-	380.546	1.124.272	1.504.818
változó kamatozású	322.044	429.533	442.381	815.012	23.624	2.985	79	-	-	-	-	-	788.128	1.247.530	2.035.658
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	666	-	666	666

2013. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	328.326	169.044	10.336	60.570	67.457	11.223	798	10.264	85.647	26.184	12.323	2.040	504.887	279.325	784.212
fix kamatozású	315.291	135.680	6.548	1.839	1.041	9.822	798	10.171	85.647	25.541	-	-	409.325	183.053	592.378
változó kamatozású	13.035	33.364	3.788	58.731	66.416	1.401	-	93	-	643	-	-	83.239	94.232	177.471
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.323	2.040	12.323	2.040	14.363
Ügyfelek betétei	1.485.295	1.972.383	483.898	472.617	208.557	727.571	106.210	85.970	900.609	239.337	9.022	175.137	3.193.591	3.673.015	6.866.606
fix kamatozású	1.119.266	917.332	463.338	463.968	208.450	595.679	106.210	73.423	16.490	29.523	-	-	1.913.754	2.079.925	3.993.679
változó kamatozású	366.029	1.055.051	20.560	8.649	107	131.892	-	12.547	884.119	209.814	-	-	1.270.815	1.417.953	2.688.768
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.022	175.137	9.022	175.137	184.159
Kibocsátott értékpapírok	6.767	3.510	17.874	33.748	21.372	126.792	26.578	39.431	153.519	3.610	8.556	3.461	234.666	210.552	445.218
fix kamatozású	6.436	3.510	17.729	21.524	20.713	126.792	25.040	39.431	121.923	3.610	-	-	191.841	194.867	386.708
változó kamatozású	331	-	145	12.224	659	-	1.538	-	31.596	-	-	-	34.269	12.224	46.493
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.556	3.461	8.556	3.461	12.017
Származékos pénzügyi instrumentumok	434.554	1.368.756	64.868	1.459.170	44.510	129.093	28.699	28.541	22.221	21.096	-	624	594.852	3.007.280	3.602.132
fix kamatozású	434.025	593.255	63.836	1.552.999	40.519	106.518	28.699	28.541	22.221	21.096	-	-	589.300	904.709	1.494.009
változó kamatozású	529	775.501	1.032	1.303.871	3.991	22.575	-	-	-	-	-	-	5.552	2.101.947	2.107.499
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624	-	624	624
Alárendelt kölcsöntőke	-	100	-	27.746	-	15.117	-	-	-	221.041	-	3.158	-	267.162	267.162
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.041	-	-	-	221.041	221.041
változó kamatozású	-	100	-	27.746	-	15.117	-	-	-	-	-	-	-	42.963	42.963
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.158	-	-	3.158	3.158
Nettó pozíció	696.942	339.592	187.478	-96.737	-170.372	-422.019	-15.135	109.751	-300.400	163.003	209.326	491.043	607.839	584.633	1.192.472

38. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG/NYERESÉG (EPS) (millió forintban)

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2014	2013
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	-101.985	64.199
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	267.035.159	266.914.990
Egy törzsrészvényre jutó alap veszteség (-)/nyereség (+) (forint)	-382	241
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	-101.985	64.199
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	267.323.299	267.148.860
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított veszteség (-)/nyereség (+) (forint)	-382	240
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	12.964.851	13.085.020
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	267.035.159	266.914.990
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása*	288.140	233.870
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	267.323.299	267.148.860

Az ICES ügylet potenciálisan hígító hatással bírhat a jövőben az EPS mutatóra, ennek ellenére az egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség értékét nem befolyásolta, mivel nem jelentett hígító hatást az elmúlt időszakokban.

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

A 2014. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	16.498	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	3.683	-	-10	-
Kereskedési célú értékpapírok	-	4.275	-	-
Értékesíthető értékpapírok	41.969	4.299	-297	16.073
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	700.265	9.007	-446.820	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	39.934	-	-	-
Egyéb eszközök	2.549	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	6.529	-162	-	-
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-12.541	-	-	-
Ügyfelek betétei	-135.080	161.242	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-13.826	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-13.883	-	-	-
Összesen	636.097	178.661	-447.127	16.073

* A hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

A 2013. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.207	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.151	–	374	–
Kereskedési célú értékpapírok	924	313	–	–
Értékesíthető értékpapírok	71.743	7.936	–	–2.125
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	765.042	7.312	–262.943	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	33.002	–87	11	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	25.307	–1.569	–	–
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–13.826	–	–	–
Ügyfelek betétei	–191.514	157.707	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–34.896	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–11.412	–	–	–
Összesen	653.728	171.612	–262.558	–2.125

40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására.

A 40. e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz.

A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek

esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek

- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponturn megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó értékke alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontrátamódosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontrátát a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2014		2013	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	2.307.632	2.307.632	539.125	539.125
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	281.006	280.999	273.479	280.984
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	289.275	289.275	415.605	415.605
Kereskedési célú értékpapírok	94.640	94.640	341.540	341.540
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	194.635	194.635	74.065	74.065
Értékesíthető értékpapírok	839.152	839.152	1.637.255	1.637.255
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.864.241	6.506.922	6.245.210	6.635.614
Lejáratig tartandó értékpapírok	709.369	704.875	580.051	588.899
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	30.454	30.454	26.803	26.803
Pénzügyi eszközök összesen	10.321.129	10.959.309	9.717.528	10.124.285
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	708.274	708.284	784.212	765.467
Ügyfelek betétei	7.673.478	7.672.819	6.866.606	6.874.230
Kibocsátott értékpapírok	267.084	317.834	445.218	461.956
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	85.679	85.679	74.695	74.695
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	183.994	183.994	87.164	87.164
Alárendelt kölcsöntőke	281.968	281.968	267.162	247.605
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9.200.477	9.250.578	8.525.057	8.511.117

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2014	2013	2014	2013
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	43.401	53.667	45.929	59.566
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-63.691	-67.881	-67.678	-74.603
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	48.636	5.357	42.458	5.512
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-51.537	-5.316	-48.154	-5.876
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	14.032	9.733	8.539	5.836
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-3.463	-2.639	-4.602	682
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	2.437	1.520	2.276	2.097
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-2.276	-499	-2.066	-587
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	85.010	8.133	83.611	8.883
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-53.724	-7.521	-51.012	-9.126
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	311	-	171
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	13.940	13.934	14.095	13.826
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-70.364	-68.742	-70.124	-70.004
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	1.538	-	1.295
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.576	-2.770	-9.856	-3.339
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	45	78	39	2.617
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-45	-	-547
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	17.588	6.597	14.592	2.845
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-15.042	-6.446	-11.844	-15.041
Származékos pénzügyi eszközök összesen	225.089	100.868	211.539	102.648
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-269.673	-161.859	-265.336	-178.441
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-44.584	-60.991	-53.797	-75.793

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány

ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

2014. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS/Index opció	10.578 millió Ft	Kamatláb
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei*	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	–5.575 millió Ft	Árfolyam

2013. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS/Index opció	7.095 millió Ft	Kamatláb
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei*	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	–1.743 millió Ft	Árfolyam

d) Valós érték fedezeti ügylet

1. Ügyfelek betétei

A Csoport forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénytársasági árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyam értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfize-

tésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 havi BUBOR-hoz vagy EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	107	101

2. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket, valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok és kötvények ki vannak téve a kockázatmenetes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó

cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, míg az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	–2.570	–879

* A fedezeti kapcsolat bemutatásának célja a külföldi részesedések (jelesül 4 leánybank: OTP Banka Slovensko a.s., DSK Bank EAD, Crnogorska komercijalna banka a.d., OTP banka Hrvatska d.d.) eredményét megtestesítő devizapozíció árfolyamkockázatának fedezése.

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hitelek tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között.

Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak.

A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során a hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	-417	-518

4. Kibocsátott értékpapírok

A Csoport kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k az EUR/HUF árfolyamváltozásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam- és kamatláb-kockázatot a Csoport EUR, illetve HUF IRS és index

opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

Néhány strukturált értékpapír fedezése olyan opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, ami azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével.

	2014	2013
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	13.449	8.379
Fedezeti index opciók valós értéke	9	12

2014. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/vesztés	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	286.344 millió forint	-2.570 millió forint	1.691 millió forint	-1.691 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	12.158 millió forint	-417 millió forint	-101 millió forint	101 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	1.627 millió forint	107 millió forint	-6 millió forint	6 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	88.309 millió forint	13.449 millió forint	-5.070 millió forint	5.070 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	651 millió forint	9 millió forint	3 millió forint	-3 millió forint

2013. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/vesztés	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.629 millió forint	-879 millió forint	-388 millió forint	388 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	12.866 millió forint	-518 millió forint	-540 millió forint	540 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	5.224 millió forint	101 millió forint	-197 millió forint	197 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	94.344 millió forint	8.379 millió forint	-6.640 millió forint	6.640 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	644 millió forint	12 millió forint	-8 millió forint	8 millió forint

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban

közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a hierarchia 2. szintjéhez sorolhatók.

3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2014. december 31-én	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	288.650	90.053	198.597	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	94.015	89.496	4.519	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	194.635	557	194.078	-
Értékesíthető értékpapírok	823.458	721.957	97.154	4.347
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	30.454	-	30.454	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.142.562	812.010	326.205	4.347
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	183.994	1.220	182.774	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	85.679	-	85.679	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	269.673	1.220	268.453	-
2013. december 31-én	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	414.618	321.194	93.424	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	340.553	321.133	19.420	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	74.065	61	74.004	-
Értékesíthető értékpapírok	1.628.005	1.474.724	153.254	27
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	26.803	7	26.796	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	2.069.426	1.795.925	273.474	27
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	87.164	18	87.146	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	74.695	-	74.695	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	161.859	18	161.841	-

A pénzügyi instrumentumok között nem történt mozgás sem a harmadik szintből a második szint felé, sem pedig a második szintből a harmadik szint felé sem 2014-es sem pedig a 2013-as év során.

A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok nyitó és záró egyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok mozgása	Nyitó egyenleg	Növekedés	Záró egyenleg
OTP Faktoring Zrt.	–	2.103	2.103
OTP Factoring Ukarine LLC	–	1.175	1.175
DSK Bank EAD	–	967	967
OTP banka Srbija a.d.	27	75	102
Összesen	27	4.320	4.347

41. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A Csoport üzleti és földrajzi szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

Az OTP Core a Csoport magyarországi alapvető üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásait a Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd., OTP Financing Cyprus és OTP Financing Solutions B.V.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számítunk.

Corporate Center: Az OTP Core konszolidált pénzügyi kimutatásaiból elkülönítésre került a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az a Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Factoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o. és OTP Factoring Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok a lízing, illetve alapkezelői tevékenységi körön kívüli vállalkozások. Ilyenek pl. OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., Monicom Zrt., OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik,
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek,
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket,
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre.

Goodwillra/részesedésre képzett értékvesztés és adómegettakarító hatásuk:

2014. évben az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalatra 22.225 millió forint, míg a 2013. évben ugyanezen leányvállalatra vonatkozóan 30.819 millió forint goodwill értékvesztés került elszámolásra.

A 2014. december 31-ével végződő évben –17.210 millió forint összegben adómegettakarító hatás érvényesült az OTP Bank JSC (Ukrajna) vállalatra kimutatott goodwillra és részesedésre képzett értékvesztés után. A teljes eredményhatás –5.015 millió forint 2014-ben, míg ugyanez a hatás a 2013. év végén –29.440 millió forint volt ugyanezen leányvállalatra vonatkozóan.

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

2014. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számvetési struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – menedzselem jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC „OTP Bank” (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	$1=a+b$ $1=2+3+12+16+17$	2	3=4+...+11	4	5	6
Nettó eredmény	-102,258		-102,258					
Korrekciós tételek (összesen)		-220,273	-220,273					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		191	191					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-5,015	-5,015					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-30,193	-30,193					
Banco Popolare Croatia akvizíciójának hatása (társasági adó után)		4,131	4,131					
Árfolyamrész alkalmazásának semmis- sége következtében várható visszaté- ritési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)		-26,923	-26,923					
Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kap- csán potenciálisan keletkező vissza- térítési kötelezettség Magyarországon (társasági adó után)		-128,985	-128,985					
Krími kitétségre képzett kockázati költség 2014-ben (társasági adó után)		-7,943	-7,943					
Donetsk és Luhansk kitétségekre képzett kockázati költség 2014-ben (társasági adó után)		-25,536	-25,536					
Konszolidált korrigált nettó eredmény	-102,258	220,272	118,014	137,418	-17,196	-14,541	-43,166	39,170
Adózás előtti eredmény	-153,643	295,983	142,340	161,097	-19,237	-17,678	-47,322	43,587
Korrigált működési eredmény	293,187	121,346	414,533	181,952	219,065	101,028	27,269	62,392
Korrigált összes bevétel	801,879	24,180	826,059	375,668	419,716	179,392	52,078	102,238
Korrigált nettó kamatbevétel	636,097	73	636,170	266,329	349,904	158,972	45,327	79,116
Korrigált nettó díjak, jutalékok	215,656	-46,076	169,580	94,244	67,306	21,378	10,306	20,262
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	-49,874	70,183	20,309	15,095	2,506	-958	-3,555	2,860
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-508,692	97,166	-411,526	-193,716	-200,651	-78,364	-24,809	-39,846
Kockázati költségek összesen	-446,830	172,081	-274,749	-23,411	-238,302	-118,706	-74,591	-18,805
Korrigált értékvesztésképzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-446,830	183,318	-263,512	-22,088	-231,272	-117,623	-71,947	-17,526
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-11,237	-11,237	-1,323	-7,030	-1,083	-2,644	-1,279
Összesen a korrigált tételek (egydi tételek)*	0	2,556	2,556	2,556	0	0	0	0
Társasági adó	51,385	-75,711	-24,326	-23,679	2,041	3,137	4,156	-4,417
Szegmensszközök	10,971,052	0	10,971,052	7,251,833	4,678,642	750,747	423,363	1,603,812
Szegmenskötelezettségek	9,706,886	0	9,706,886	5,932,448	4,122,494	638,968	417,903	1,355,819

„-” jelenti: cél tartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

* Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál -824 millió forint összegben; sajtó részvénycsere ügylet eredményét 3.380 millió forint összegben.

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
765	49	103	33	391	-1,172	-1,588	5,529	-5,113	-1,210	174
765	45	627	367	372	793	-1,508	6,753	-4,452	-1,433	1,120
9,807	1,358	7,527	5,895	3,789	13,404	5,970	6,704	730	-1,433	1,545
23,410	8,555	25,426	17,099	11,518	43,483	14,073	9,041	20,369	-1,175	-11,633
19,388	6,612	17,923	14,207	8,359	21,675	17,405	81	4,189	-1,175	-563
2,429	1,851	5,203	3,000	2,877	7,934	-2,611	9,895	650	0	96
1,593	92	2,300	-108	282	13,874	-721	-935	15,530	0	-11,166
-13,603	-7,197	-17,899	-11,204	-7,729	-30,079	-8,103	-2,337	-19,639	-258	13,178
-9,042	-1,313	-6,900	-5,528	-3,417	-12,611	-7,478	49	-5,182	0	-425
-8,881	-1,202	-5,747	-5,277	-3,069	-9,682	-8,312	1	-1,371	0	-470
-161	-111	-1,153	-251	-348	-2,929	834	48	-3,811	0	45
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	4	-524	-334	19	-1,965	-80	-1,224	-661	223	-946
476,352	109,509	654,793	464,296	195,770	370,127	362,858	513	6,756	1,668,257	-2,997,807
441,371	79,312	583,637	432,554	172,930	345,423	339,162	69	6,192	830,085	-1,523,564

2013. december 31-én:

A Konszolidált eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált eredmény- kimutatáson	OTP Csoport Konszolidált eredménykimutatás – menedzsement jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OA0 OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)
	a	b	1=a+b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6
Nettó eredmény	64.108		64.108					
Korrekciós tételek (összesen)		-81.775	-81.775					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		-406	-406					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		-29.440	-29.440					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-43.219	-43.219					
Gazdasági Versenyhivatal által ki- szabott büntetés (társasági adó után)		-3.177	-3.177					
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása		-5.533	-5.533					
Konszolidált korigált nettó eredmény	64.108	81.773	145.882	114.879	26.066	2.356	6.715	30.222
Adózás előtti eredmény	85.052	99.841	184.894	143.836	36.051	3.409	11.162	33.758
Korigált működési eredmény	347.621	100.088	447.710	194.390	242.667	124.223	40.285	55.089
Korigált összes bevétel	874.392	-9.482	864.910	384.587	449.345	207.493	72.811	92.965
Korigált nettó kamatbevétel	653.728	-602	653.126	273.276	365.043	184.041	53.385	72.908
Korigált nettó díjak, jutalékok	201.757	-34.821	166.936	91.507	71.612	21.990	17.020	18.208
Korigált egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	18.907	25.941	44.848	19.804	12.690	1.462	2.406	1.849
Korigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-526.771	109.570	-417.201	-190.197	-206.678	-83.270	-32.526	-37.876
Kockázati költségek összesen	-262.569	-9.890	-272.459	-54.093	-206.616	-120.814	-29.123	-21.331
Korigált értékvesztésképzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-262.569	28	-262.541	-48.899	-204.318	-121.310	-27.431	-20.723
Egyéb értékvesztés (korigált)	0	-9.918	-9.918	-5.194	-2.298	496	-1.692	-608
Összesen a korigált tételek (egydi tételek)*	0	9.643	9.643	3.539	0	0	0	0
Társasági adó	-20.944	-18.068	-39.012	-28.957	-9.985	-1.053	-4.447	-3.536
Szegmenseszközök	10.381.047	0	10.381.047	6.454.938	4.597.110	940.320	617.730	1.343.595
Szegmenskötelezettségek	8.871.715	0	8.871.715	5.210.465	3.921.006	762.414	504.495	1.122.843

..-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

* Egyedi tételek tartalmazzák: devizawap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 715 millió forint összegben; járulékos és alárendelt kölcsöntőke vásárláson elért nyereséget 6.104 millió forint összegben; saját részvénycsere ügylet eredményét 2.824 millió forint összegben.

OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
-4.143	-13.246	2.209	1.152	801	1.038	2.286	3.681	-4.929	2.398	1.501
-4.143	-13.235	2.796	1.503	801	2.005	2.357	4.284	-4.636	2.832	170
7.147	409	7.909	4.099	3.506	12.688	6.566	4.226	1.896	-3.272	1.237
20.375	7.580	22.696	14.909	10.516	46.423	17.447	6.692	22.284	-3.105	-12.340
14.254	4.553	16.010	12.088	7.804	20.042	15.490	66	4.486	-3.105	-2.130
2.269	1.671	4.878	3.101	2.475	3.876	-2.555	6.690	-259	0	-59
3.852	1.356	1.808	-280	237	22.505	4.512	-64	18.057	0	-10.151
-13.228	-7.171	-14.787	-10.810	-7.010	-33.735	-10.881	-2.466	-20.388	-167	13.576
-11.290	-13.644	-5.113	-2.596	-2.705	-10.683	-4.209	58	-6.532	0	-1.067
-11.109	-13.002	-5.142	-2.594	-3.007	-7.544	-4.413	0	-3.131	0	-1.780
-181	-642	29	-2	302	-3.139	204	58	-3.401	0	713
0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.104	0
0	-11	-587	-351	0	-967	-71	-603	-293	-434	1.331
449.789	86.136	538.112	425.219	196.209	552.425	325.716	9.742	216.967	1.561.552	-2.784.978
420.689	62.086	475.231	398.191	175.057	444.291	294.859	2.315	147.117	865.010	-1.569.057

42. SZ. JEGYZET: A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

Részletesen kifejtve a 2.28. sz. jegyzetben.

2) Akvizíció Horvátországban

A vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én lezárult a Csoport horvátországi bankvásárlási tranzakciója.

Az OTP banka Hrvatska d.d. 2014. január 31-én írta alá a horvátországi Banco Popolare Croatia d.d. 98,37%-os részesedésének megvásárlására vonatkozó részvény adásvételi szerződést.

A tranzakció engedélyezéséhez szükséges kérelmek benyújtását követően a Horvát Nemzeti Bank jóváhagyta a befolyásoló részesedés megszerzését. Az OTP banka Hrvatska d.d. társaságba 2014 decemberében beolvadt a Banco Popolare d.d. A Csoport teljes ellenőrzést gyakorol a társaság felett és 2015. januártól teljes körűen konszolidálva lesz.

Az akvizícióval az OTP banka Hrvatska d.d. elsősorban észak-horvátországi, zágrábi és szlavóniai pozícióit erősíti, különösen a lakossági hitelezési területen.

3) Banco Comercial Português megvásárlása

2014. július 30-án az OTP Bank Romania S.A. megállapodást írt alá Bukarestben a portugál Banco Comercial Português által, annak román leánybankjában tulajdonolt 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról. A vételár 39 millió EUR volt. Az akvizíciót követően az OTP Bank

Romania S.A. piaci részaránya 2,1%-ra növekszik, és ezzel a szektor 11. legnagyobb szereplőjévé válik.

4) OTP Financing Malta Company Ltd. megalapítása

2014. október 29-én megtörtént az OTP Financing Malta Company Ltd. nevű cég bejegyzése Máltán. A cég alaptőkéje 105.000.000 EUR, a Bank közvetett és közvetlen tulajdoni részesedése 100%.

5) OTP Holding Malta Ltd. megalapítása

2014. június 30-án bejegyzésre került az OTP Holding Malta Ltd. Máltán. A társaság 104,95 millió EUR alaptőkével alakult meg. A Bank közvetett és közvetlen tulajdoni részesedése 100%.

6) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 15. sz. jegyzetben.

7) Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa által kiszabott bírság

Részletesen kifejtve a 28. sz. jegyzetben.

8) Peres ügy Montenegróban

Részletesen kifejtve a 28. sz. jegyzetben.

43. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

1) Törvény a fair bankokról

Kihirdetésre került, a fogyasztóknak nyújtott kölcsönökről szóló 2009. évi CLXII. törvényt módosító 2014. évi LXXVIII. törvény, közismertebb nevén a „fair” bankrendszerről szóló törvény. A törvény célja, hogy átláthatóvá, és ezáltal követhetővé tegye a fogyasztói hitelszerződések kamatának alakulását. A jogszabály előírásait 2015. február 1-től kell alkalmazni. A jogszabály érinti a hitelszerződés módosítására vonatkozó új rendelkezéseket, a hitelszerződés fogyasztó általi ingyenes felmondására irányadó szabályokat, a devizaalapú hitelekre vonatkozó speciális rendelkezéseket, valamint az új szerződéses feltételekre vonatkozó átállási szabályokat. A törvény az egyoldalú szerződésmódosítással kapcsolatban rögzíti, hogy a fogyasztó számára hátrányosan kizárólag a hitelkamat, a kamatfelár, a költség és a díj módosítható egyoldalúan. Egyéb feltétel egyoldalúan, a fogyasztó számára hátrányosan nem módosítható.

2) A svájci frank (CHF) 2015 januárjában lezajlott erősödésének Csoportra gyakorolt hatása

A svájci jegybank 2015. január 15-én jelentette be, hogy megszünteti a svájci frank euróval szembeni 1,2 CHF/EUR szinten megállapított árfolyamküszöbét. A svájci frank a döntést követően hirtelen és nagymértékben erősödött az euróval és más régiós devizákkal szemben: a CHF az euróval szemben a bejelentés napján 1,2 CHF/EUR szintről paritás alá erősödött, majd február 19-ig 1,08-ra változott az árfolyam. A svájci frank forinttal szembeni MNB árfolyama a bejelentés napján 20%-kal erősödött, az erősödés mértéke február 19-ig 7%-ra mérséklődött. Magyarországon a CHF jelzáloghitelek a 2014. évi forintosítási törvény értelmében 2015. február 1-jei jogi hatállyal forintra konvertálódnak a törvényben meghatározott rögzített árfolyamon, ami a CHF esetében 256,47 forintos szintet jelent. (A fogyasztó kezdeményezheti a forintra átváltás alkalmazásának mellőzését, a törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén.) 2015. január 1-jétől már a forin-

tosítási törvényben meghatározott rögzített árfolyam alapján esedékesek a deviza jelzáloghitelek törlesztőrészei, vagyis a törvény hatálya alá eső ügyfelek esetében a forint svájci frankkal szembeni gyengülésének praktikusán nem volt negatív hatása.

A Bank a magyarországi devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt keletkező EUR/HUF nyitott pozícióját az MNB devizatenderein, az EUR/CHF és EUR/JPY nyitott pozíciókat pedig piaci ügyletekkel teljes körűen fedezte még 2014-ben.

Magyarországon 2014 végén a lakossági hitelekben belül az OTP Core-nál mintegy 12 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF fogyasztási hitel és a Merkantil Banknál 82 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF gépjármű hitel volt.

A gépjármű hitelek nem tartoznak a forintosítási törvény hatálya alá. Ugyanakkor a törlesztőrészek CHF erősödés miatti növekedését mérsékelheti (az egyes ügyfeleknél eltérő módon), hogy a Kúria törvény és az elszámolási törvény értelmében a kamat csökkenhet, illetve a kompenzáció hatására csökkenhet a hiteltartozás összege.

Romániában az OTP román leánybankja mintegy 134 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén. A Bank 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 mérséklése érdekében a Bank 1,5%-ponttal csökkenti a kamatmarzst 3 hónapos időszakra azon ügyfeleinek, akik változó kamatozású svájci frank

alapú jelzáloghitellel rendelkeznek (a hitel előzményei függvényében, valamint az érvényes feltételeknek megfelelően). Az ajánlatot az ügyfelek 2015. február 27-ig igényelhetik a bankfiókokban. 2015. február 12-ig az igénybevétel elérte a 40%-ot a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitel összegének arányában.

A horvát leánybank mintegy 22 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén. A horvát kormány 2015. január 19-én bejelentette, hogy a következő 12 hónapos időtartamra 6,39-es szinten rögzíti a svájci frank kunával szembeni árfolyamát. Az intézkedés január 26-án életbe lépett.

44. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

Magyarországon 2014-ben a gazdasági folyamatokat a lanyha külső kereslet, a támogató nemzetközi pénzügyi környezet és az élénkülő belső kereslet határozta meg. Az eurózónában az év második felében élénkült a gazdaság, és több perifériális ország is maga mögött hagyta a recessziós időszakot. A pénzügyi környezet támogató volt; a Fed ugyan elkezdte a mennyiségi lazítási program kivezetését, azonban a japán jegybank és az Európai Központi Bank is további monetáris lazítást hajtott végre. A dollár erősödése és a zuhanó nyersanyagárak, illetve az orosz konfliktus ugyan negatívan hatott a feltörekvő piacokra, azonban a kevésbé nyersanyag orientált közép-kelet-európai régiót ez csak kisebb mértékben érintette.

2014-ben a magyar gazdaság 3,5%-kal bővült a 2013-as 1,5%-os növekedést követően.

A tavalyi évben megtört a korábbi évek tendenciája, mely szerint a növekedés fő hajtóerejét a nettó export jelentette. Ehelyett 2014-ben a beruházások növekedése jelentette a fő húzóerőt, míg a nettó export növekedési hozzájárulása hosszú időszakot követően negatívvá vált. A beruházások mellett a fogyasztásban is látható volt némi élénkülés, a 2013-as év stagnálását követően 2014-ben 1,5% körüli ütemben bővíthetett a lakosság vásárolt fogyasztása.

A választási év, illetve a lejáró 7 éves uniós költségvetési ciklus együttes hatására az állami beruházások rendkívül gyors ütemben bővültek, de a magánszektorban is elindult az állóeszköz felhalmozás bővülése. Utóbbiban elsősorban az autógyártás, illetve az ahhoz kapcsolódó beszállítói hálózatban végrehajtott kapacitásbővítések jelentették a fő húzóerőt.

A 2013-as stagnálást követően 2014-ben a lakosság vásárolt fogyasztása is emelkedni tudott. A növekedés mértéke azonban érdemben elmaradt a reáljövedelem bővülés mértékétől, így a lakossági megtakarítások gyors ütemben tudtak emelkedni. A munkaerő-piacon főleg az év első felében volt jelentős javulás, az év végére a foglalkoztatás bővülés megtorpant.

Az alacsony kamatkörnyezet és a növekvő reáljövedelmek a lakossági beruházások esetében is fordulatot hoztak, így lakáshitelezés és a lakásberuházások is emelkedésnek indultak.

Az infláció a 2013-as rekord alacsony 1,7%-ról tovább mérséklődött, az év egészében 0,2%-kal csökkentek a fogyasztói árak. Az infláció mérséklődéséhez a kormányzati intézkedéseken kívül a kedvezően alakuló mezőgazdasági termékárak, illetve az év utolsó harmadában zuhanó olajárak is érdemben hozzájárultak.

Az infláció további esése indokolta az év első felében a kamatsökkentési ciklus folytatását, mely a júliusi, 20 bázispontos vágással zárult, 2,1%-on. A támogató nemzetközi környezet (likviditásbőség) következtében tovább csökkentek az állampapír-piaci hozamok.

Növekedési Hitelprogram

2013. szeptember 11-én a Monetáris Tanács a Növekedési Hitelprogram folytatása mellett döntött. A második szakasz 2013. október 1-től 2015. december 31-ig tart, mely során a bankok rendelkezésére álló keretösszeg kezdetben 500 milliárd forint. Ezt a Monetáris Tanács 2014 szeptemberében 1.000 milliárd forintra növelte. A keretösszeg legfeljebb 2.000 milliárd forintig emelkedhet. Az első szakaszhoz hasonlóan a jegybanki refinanszírozás nulla százalékos kamatozású és legfeljebb 10 éves futamidejű, amit a bankok maximum 2,5%-os kamatmarzs alkalmazása mellett hitelezhetnek tovább. Az első pillér célja új hitelek nyújtása, a második pillér célja forint- és deviza hitelek kiváltása. A második pillérben kötött hitelszerződések aránya nem haladhatja meg a két pillérben összesen kötött szerződések összegének 10%-át. Az ügyfelek által felvehető maximális hitelösszeg pillérenként 10–10 milliárd forint. A második szakaszban a 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 szerződés-kötésre.

Oroszországban és Ukrajnában az elmúlt évben jelentősen romlottak a makrogazdasági kilátások.

Oroszországban a mélyülő orosz-ukrán konfliktus miatti szankciók és az olaj árának drámai esése miatt a GDP-növekedése jelentősen, 0,5%-ra lassult, a rubel dollárral szembeni árfolyama pedig a szeptember eleji 37-ről december végére 58-ig gyengült. Az éves összevetésben 76%-os leértékelődés ugyan ellensúlyozza a rubelben számított költségvetési és exportbevételekre gyakorolt, az olaj árának eséséből fakadó bevételi hatást, ám több tényezőt keresztül is érdemi recessziót vetít előre. Egyrészt az orosz jegybank a piaci turbulencia kivédésére az év során 10,5%-ponttal 17%-ra emelte irányadó rátáját, ami a vállalati devizahitelek megnövekedett törlesztési tehével együtt visszafogja a beruházási aktivitást. Ugyan az orosz gazdaságban a devizakitettség kifejezetten alacsony, így középtávon a leértékelődés versenyképességi előnyeit tudja az ország realizálni, de a gyengébb árfolyamnak van költsége: az éves infláció decemberre 11,4%-ra emelkedett. Ez pedig a reálberek régen nem tapasztalt csökkenéséhez vezet, visszahúzza a fogyasztást. A fizetési mérleg pozíció továbbra is stabil, azonban óvatosságra int, hogy 131 milliárd dollár nettó tőke kivonás történt tavaly. A jegybanki tartalékok december végén 389 milliárd dolláron álltak, amely közel négyszerese a szükséges tartalékszintnek.

Ukrajnában 2014 elején forradalom tört ki, amely véget vetett Viktor Janukovics elnökségének. Válaszul Oroszország de facto leválasztotta a Krím-félszigetet Ukrajnáról és támogatást nyújtott a kelet-ukrajnai szeparatistáknak, amely következtében Donyeckben és Luhanszkban háborús helyzet alakult ki. A tökeménekítés miatt az IMF hitelcsomagja ellenére sor került a hrivnya leértékelődésére, amely éves összevetésben 92%-os volt. Az ukrán jegybank az év során 7,5%-ponttal 14%-ra emelte irányadó kamatát. Az ipari termelés éves összevetésben

10,7%-ot esett, a GDP 7,5%-kal csökkenhetett. Az infláció decemberre éves összevetésben 24,9%-ra emelkedett, részben azért, mert áprilistól emelték a lakossági gázárakat. Az államadósság ráta 2013 és 2014 vége között duplázódott (66%-ra). 2015 februárjában bejelentették az IMF-program kibővítését és meghosszabbítását. A teljes hitelkeret eredetileg 27 milliárd dollár, ebből az IMF rész 17 milliárd dollár volt. Az IMF közlése szerint a teljes keret 40 milliárd dollárra nő. Az ukrán kormány mindeközben rontotta a 2015-re vonatkozó gazdasági előrejelzését: számításai szerint a bruttó hazai termék 5,5%-kal fog zsugorodni az eddig várt 4,3% helyett.

A Bank működése Oroszországban

A Bank 2013 második félévétől a fogyasztási hitel termékek jövedelmezőségének javítását helyezte a működés fókuszába, párhuzamosan a kockázati profil finomhangolásával és a behajtási tevékenység hatékonyságának javításával. A szigorodó hitelfeltételek, a szabályozói szigorítások és a gazdasági lassulás, valamint a fogyasztási hitelpiac ciklikus visszaesése egyaránt hozzájárultak a 2014-es állományi dinamikák mérséklődéséhez. A piaci környezet 2014. negyedik negyedévben bekövetkezett romlására (jelentős rubelgyengülés, összesen 900 bázispontos alapkamat emelés) az egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával, illetve árazási lépésekkel válaszolt a bank. A bank októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését és decemberben a fennálló limiteket egy részét is visszavágta. A személyi hitelek esetében a piaci turbulenciák miatt a folyósítás december közepén felfüggesztésre került. A teljes betétállomány a 2014 első negyedévében látott 10%-os negyedéves szintű csökkenést követően a második negyedében stagnált, a harmadik és negyedik negyedév folyamán pedig már növekedést mutatott árfolyamszűrten, így éves szinten 4%-os állománycsökkenés következett be árfolyamszűrten. A negyedik negyedévben a kedvezőtlen piaci körülmények között is sikerült a betéti bázist növelni (negyedéves szinten +3% árfolyamszűrten); miután a betétkiáramlás visszafordítása érdekében

a bank december végén – a piaci trendeknek megfelelően – megemelte a betéti kamatokat.

2014 során az JSC „OTP Bank” (Oroszország) betétállománya rubelben nominálisan 7%-al nőtt a rubel leértékelődése miatt. Mivel ugyan ezen időszak alatt a lejáró tőkepiaci források és a hitelállomány-növekedés okozta likviditási igény ezt meghaladó mértékű volt, a nettó anyabanki finanszírozás a 2013. év végi –204 millió dolláros szintről (vagyis az JSC „OTP Bank” (Oroszország) nettó finanszírozói pozícióban volt) 2014 végére 320 millió dollárra emelkedett. Fontos kiemelni, hogy a 2014. év végi anyabanki finanszírozási szint egy jelentős biztonsági tartalékkal megnövelt érték volt, amelyre a hosszú orosz ünnepek és a turbulens piaci folyamatok okozta bizonytalanságok miatt került sor. Ezt jól mutatja, hogy a nettó anyabanki finanszírozás 2015. január végén 9 millió dollár volt.

2015 során az JSC „OTP Bank” (Oroszország)-nak mindössze 300 millió rubel tőkepiaci lejáráta lesz (összesen ennyi a kibocsátott kötvények névértéke), így likviditási kockázatokat tekintve a hitel-betét folyamatok egyensúlyban tartása az elsődleges prioritás. Tekintve, hogy az orosz bankrendszer ért likviditási sokkok ellenére is stabil maradt az JSC „OTP Bank” (Oroszország) betétállománya, a likviditási kockázatok a 2015-re is mérsékeltek tekinthetők. A JSC „OTP Bank” (Oroszország) 2014-ben összesen közel 13,3 milliárd rubel értékben fizetett vissza saját kibocsátású kötvényeket, ebből a negyedik negyedévben közel 1,1 milliárd rubelnyit. Az orosz leánybank a negyedik negyedév során 3 milliárd rubel értékben kapott 10 éves alárendelt kölcsönt az anyavállalattól, míg 2014 során 1,2 milliárd rubelnek megfelelő összegben fizetett vissza alárendelt kölcsöntökét az anyabank felé. A JSC „OTP Bank” (Oroszország) tőkemegfelelési mutatója 2014 végén 12,1% volt.

2015-ben várhatóan csökken a teljesítő hitelek állománya, ami a stabilan alakuló betétállomány mellett javuló likviditási helyzetet eredményezhet, ugyanakkor csökkenő bevételeket eredményezhet. A megemelkedett forrásköltsé-

gek hatására a 2015-ös nettó kamateredmény mérséklődhet. A működési környezetet tekintve nem várható érdemi javulás, így a magas kockázati költségek terén nem várható jelentős fordulat 2015-ben. 2015-ben várhatóan továbbra is veszteséges marad a JSC „OTP Bank” (Oroszország).

A Bank működése Ukrajnában

2014 folyamán mind a lakossági, mind a vállalati hitelezési tevékenységét jelentősen visszafogta a Bank. A lakossági fogyasztási hitelezés terén már 2014 első negyedévében 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 keresztértékesített hitelkártyák kiküldése a második negyedévtől közel nullára csökkent. A lakossági hitelezést tekintve, a második negyedévtől a Bank gyakorlatilag csak az áruhitelkezésben maradt aktív. Az áruhitelkezésben maradt aktív. Az áruhitelkezés terén a szigorodó hitelezési feltételek hatására 2014-ben az új kihelyezések volumene éves szinten 40%-ot meghaladó mértékben esett vissza. A vállalati hitelezésben 2014 során a meglévő limitek kihasználása volt jellemző. A betétek volumenében éves szinten 9%-os növekedés következett be árfolyamszűrtén. Az első negyedévben látott 7%-os negyedéves szintű visszaesést követően a második negyedévben már 7%-kal, a harmadikban 4%-kal, a negyedik negyedévben pedig 5%-kal nőttek a betétek. A nettó hitel/betét mutató 2014 végén 137%-ra csökkent, ami többéves mélypontot jelent.

A dollár betétek csökkenése nem okozott likviditási problémákat, mert közben a devizahitelek állománya is csökkent. A devizahitelek nettó állomány-csökkenését nem csak a lejáratok okozták, hanem az értékvesztések is, amelyek miatt a banknak hrivnya ellenében kellett dollárt vásárolnia. Az ebből, és a teljesítő hitelekből

befolyó devizalikviditást az ukrán bankcsoport (amely magában foglalja a bankot, a lízing társaságot és a faktoring társaságot) az anyabanki finanszírozás csökkentésére fordította, mely 2014 során mintegy 445 millió dollárral csökkent (alárendelt kölcsöntőke nélkül). 2015 januárjában további 30 millió dollárral csökkent az ukrán bankcsoportnak nyújtott anyabanki finanszírozás.

A hrivnya likviditás kezelése és a hrivnya igényre való felkészülés Ukrajnában történik. A hrivnya likviditás jellemzően 1 hónapon belüli lejáratokra kerül kihelyezésre, többnyire jegybanki instrumentumokba, fedezett pénzügyi ügyletekbe (FX swap, repo). Fedezetlen ügyletek csak szigorú partnerkockázati követelmények mellett 1–7 napos lejáratra, kis volumenben történnek. 2014 során a lejáráó ukrán állampapírok nem kerültek megújításra, az OTP Bank JSC (Ukrajna) könyveiben 2015 elején csak 26 millió hrivnya állampapír volt. A hrivnya likviditásnak mindenkor elegendő fedezetet kell nyújtania a 3 hónapon belüli pénz- és tőkepiaci hrivnya lejáratokra, valamint a potenciálisan bekövetkező hrivnya betéti sokkra.

Az ukrán bankcsoport 2014 végi IFRS szerinti saját tőkéje már tartalmazza 800 millió hrivnyának megfelelő összegű alárendelt kölcsöntőke saját tőkére konvertálásának negyedik negyedévben elszámolt hatását is. A tőkeemelésről 2014. december 12-én írtak alá megállapodást, mely további 64.563 darab törzsrészesvény kibocsátását jelentette. 2013 végéhez képest az ukrán bankcsoport forintban kifejezett IFRS szerinti saját tőkéje részben a hrivnya 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 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. A lízing és faktoring cégekre nem vonatkoznak a banki tőke megfelelési szabályok. Az ukrán faktoring cégben, 2014 szeptemberében mintegy 19 milliárd forint (hitel tőkére történő konverziója útján történő) tőkeemelésre került sor. A faktoring cégnél 2015-ben várhatóan anyabanki hitel tőkére konvertálása formájában megvalósuló tőkejavító intézkedések valósulnak meg.

A második negyedévben az OTP Bank beszüntette működését a Krímben, a Krímben lévő 8 fiók bezárásra került. A speciális helyzetben lévő Donyeck és Luganszk megyékben 15 fiók bezárására került sor, így itt a Bank év végén összesen 2 fiókkal rendelkezett. Mind a krími, mind a donyecki és luganszki kitétségek esetében jelentős mértékű addicionális kockázati költség képzésre került sor, melynek hatására 2014 végén az ezen kitétségekre képzett értékvesztés a bruttó hitelállomány arányában a Krímben elérte a 100%-ot, míg Donyeck és Luganszk megyékben 99,4%-ra emelkedett. Az ukrán piaci és működési környezet volatilis, különösen igaz ez a 2014. év vége és a beszámoló írása közötti időszak: a kiújult konfliktust követően a tűzszüneti megállapodás és az IMF program várható kibővítése ellenére a hrivnya árfolyama tovább gyengült. Ez 2015-ben további veszteségek irányába mutat mind az OTP Bank JSC (Ukrajna), mind a faktoring cég esetében. 2014 végére a krími, valamint donyecki és luganszki kitétség döntő része céltartalékolásra került. Amennyiben a területi konfliktus nem eszkalálódik, és Donyeck és Luganszk megyékben pozitív irányba változik a működési környezet, amely lehetőséget ad az ottani normális banki működésre, akkor lehet esély arra, hogy a már megképzett céltartalékból felszabadítson a bank. A banki tevékenység a működés optimalizálására, illetve az OTP Bank kitétségének fokozatos csökkentésére fókuszál. A nemzetközi pénzügyi szervezetek által Ukrajna felé várhatóan folyósításra kerülő források, illetve az ehhez kapcsolódóan végrehajtható strukturális átalakítások stabilizálhatják az ország gazdasági helyzetét, így a hrivnya árfolyamát is.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

Az egyedi pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük OTP Bank Nyrt. mellékelt egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i egyedi pénzügyi helyzet kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból, egyedi átfogó eredménykimutatásból, egyedi saját tőke-változás kimutatásból és egyedi cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak, amelyek ezen Éves Jelentés 166-245. oldalain találhatóak.

A vezetés felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrolloktól, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az egyedi pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megcéljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az egyedi pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

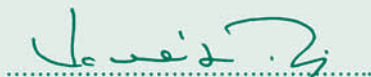
Véleményünk szerint az egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Bank Nyrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

Az egyedi pénzügyi kimutatások kiegészítő mellékletének 2.3 pontjában bemutatásra kerül, hogy az OTP Bank Nyrt. az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai külön kerültek közzétételre. Az OTP Bank Nyrt. 2014. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2015. március 17-én minősítés nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokról 2015. március 17-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. A közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2015. április 17-én jóváhagyta. A 2015. március 17-ét követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak. Ezen egyedi pénzügyi kimutatások nem tükrözik és nem vizsgáltuk a 2015. március 17. és 2015. április 30. között bekövetkezett fordulónap utáni események hatásait.

Budapest, 2015. április 30.



Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083

Pénzügyi helyzet kimutatása

(egyedi, IFRS szerint, a 2014. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2014	2013
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	1.897.778	140.521
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	712.112	632.899
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	351.753	396.565
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.215.907	1.997.491
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	1.908.631	2.144.701
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	9.	604.209	669.322
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	662.947	525.049
Tárgyi eszközök	11.	68.114	85.447
Immateriális javak	11.	36.091	31.554
Egyéb eszközök	12.	97.930	49.486
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		7.555.472	6.673.035
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	1.142.491	902.744
Ügyfelek betétei	14.	4.235.256	3.677.450
Kibocsátott értékpapírok	15.	162.667	170.779
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	375.363	204.517
Egyéb kötelezettségek	17.	253.952	242.444
Alárendelt kölcsöntőke	18.	294.612	278.241
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		6.464.341	5.476.175
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	1.070.204	1.175.591
Visszavásárolt saját részvény	21.	-7.073	-6.731
SAJÁT TŐKE		1.091.131	1.196.860
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		7.555.472	6.673.035

Budapest, 2015. március 17.

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 170–245. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

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

	Jegyzet	2014	2013
Kamatbevétel			
Hitelek		162.533	189.073
Bankközi kihelyezésekből, követelésekből a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után		128.444	246.968
Értékesíthető értékpapírokból		72.056	102.376
Lejáratig tartandó értékpapírokból		36.518	30.027
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		15.556	3.720
Összes kamatbevétel		415.107	572.164
Kamatráfordítás			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		127.809	237.984
Ügyfelek betéeteire		52.544	96.199
Kibocsátott értékpapírokra		4.206	15.241
Alárendelt kölcsöntőkére		16.825	16.922
Összes kamatráfordítás		201.384	366.346
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		213.723	205.818
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	23.213	30.533
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS UTÁN		190.510	175.285
Díj-, jutalékbevételek	23.	169.041	157.994
Díj-, jutalékráfordítások	23.	22.495	24.053
Díjak, jutalékok nettó eredménye		146.546	133.941
Devizaműveletek nyeresége		20.581	5.901
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		8.752	12.423
Osztalékbevételek	9.	42.795	47.583
Egyéb működési bevételek	24.	3.294	3.672
Egyéb nettó működési ráfordítások	24.	-285.883	-78.663
ebből: leányvállalatok értékvesztése	9.	-226.730	-52.550
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék	2.26, 24.	-43.795	-
Nettó működési eredmény		-210.461	-9.084
Személyi jellegű ráfordítások	24.	87.458	85.760
Értékcsökkenés és amortizáció	24.	22.177	21.657
Egyéb általános költségek	24.	134.793	138.392
Egyéb adminisztratív ráfordítások		244.428	245.809
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		-117.833	54.333
Társasági adó	25.	-43.364	6.442
NETTÓ EREDMÉNY		-74.469	47.891
Egy törzsrészesvényre jutó veszteség (-)/nyereség (+) (Ft-ban)			
Alap	35.	-268	172
Hígított	35.	-267	172

Átfogó eredménykimutatás

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

	2014	2013
NETTÓ EREDMÉNY	-74.469	47.891
Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete	12.777	1.024
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	-61.692	48.915

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 170–245. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

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

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2014	2013
Adózás előtti eredmény		-117.833	54.333
Értécsökkenés és amortizáció		22.177	21.657
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	23.213	30.533
Értékvesztés képzés a befektetésekre leányvállalatokban	9.	226.730	52.550
Értékvesztés képzése az egyéb eszközökre	12.	2.763	281
Céltartalék képzés a függő és jövőbeni kötelezettségekre	17.	42.683	3.021
Részvény-alapú juttatások	28.	4.393	5.704
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-)/nyeresége (+)		-2.903	863
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		5.401	12.629
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		219.463	-199.419
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		-1.990	408
Hitelek értékvesztés nélküli nettó csökkenése		205.341	158.480
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve az értékvesztés nélküli nettó növekedése		-14.009	-12.839
Ügyfelek betéeteinek nettó növekedése		557.789	176.857
Egyéb kötelezettségek csökkenése (-)/növekedése (+)		-17.335	10.694
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék növekedése (-)/csökkenése (+)		-57.365	3.477
Osztalékbevételek		-42.795	-47.583
Fizetett társasági adó		-2.864	-5.370
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		1.052.859	266.276
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-)/csökkenése (+) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-79.217	32.496
Értékesíthető értékpapírok növekedése		-14.729.107	-23.239.766
Értékesíthető értékpapírok csökkenése		15.525.643	23.193.007
Befektetések leányvállalatokban nettó növekedése		-161.617	-60.520
Osztalékbevételek		42.795	47.583
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-154.743	-151.139
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		20.663	2.097
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-18.426	-47.794
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		7.185	16.941
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		-36	-11
Kihelyezési tevékenységből származó (+)/felhasznált (-) nettó pénzforgalom		453.140	-207.106
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		239.747	75.776
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		56.165	72.186
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-69.387	-243.974
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+)/csökkenése (-)		16.371	-25.509
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-4.159	-4.288
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		-4.250	-1.316
Fizetett osztalék		-40.594	-33.595
Finanszírozási tevékenységből származó (+)/felhasznált (-) nettó pénzforgalom		193.893	-160.720
Pénzeszközök nettó növekedése (+)/csökkenése (-)		1.699.892	-101.550
Pénzeszközök nyitó egyenlege		62.835	164.385
Pénzeszközök záró egyenlege*		1.762.727	62.835
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		140.521	245.548
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		-77.686	-81.163
Pénzeszközök nyitó egyenlege		62.835	164.385
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	1.897.778	140.521
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-135.051	-77.686
Pénzeszközök záró egyenlege		1.762.727	62.835

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 170–245. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

*Részletesebben lásd a 4. és 5. sz. jegyzetet.

Saját tőke-változás kimutatása

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

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Összesen
2013. január 1-jei egyenleg		28.000	52	10.800	1.202.132	-55.468	-4.934	1.180.582
Nettó eredmény		–	–	–	47.891	–	–	47.891
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	1.024	–	–	1.024
Részvény-alapú kifizetés	28.	–	–	5.704	–	–	–	5.704
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	-3.425	–	–	-3.425
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	–	–	17.943	17.943
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	481	–	–	481
Visszavásárolt saját részvények növekedése	21.	–	–	–	–	–	-19.740	-19.740
2012. évi osztalék		–	–	–	-33.600	–	–	-33.600
2013. december 31-i egyenleg		28.000	52	16.504	1.214.503	-55.468	-6.731	1.196.860
Nettó eredmény		–	–	–	-74.469	–	–	-74.469
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	12.777	–	–	12.777
Részvény-alapú kifizetés	28.	–	–	4.393	–	–	–	4.393
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések		–	–	–	-3.580	–	–	-3.580
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	–	–	27.180	27.180
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	-3.908	–	–	-3.908
Visszavásárolt saját részvények növekedése	21.	–	–	–	–	–	-27.522	-27.522
2013. évi osztalék		–	–	–	-40.600	–	–	-40.600
2014. december 31-i egyenleg		28.000	52	20.897	1.104.723	-55.468	-7.073	1.091.131

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 170–245. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EGYEDI KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1 Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a „Bank” vagy „OTP”) 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

1995-ben a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A Bank székhelye:
1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokat
2015. március 17-én az Igazgatóság jóváhagyta.

	2014	2013
A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:		
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	97%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
OTP Bank Nyrt. tulajdonában	1%	1%
Összesen	100%	100%

A Bank országos hálózatának 381 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére.

	2014	2013
A Bank foglalkoztatottainak létszáma:		
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	8.016	8.133
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	8.004	8.074

1.2 Számvitel

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank alkalmazott pénzneme a magyar forint („HUF”).

A jogszabályokban előírt számviteli elvek közül néhány eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti pénzügyi kimutatás készítése kötelezettségnek is eleget kell tennie. Bizonyos módosítások történtek a Bank magyar jogszabályok szerint készült egyedi pénzügyi kimutatásához képest (lásd a 38. sz. jegyzetet) annak

érdekében, hogy a Bank egyedi pénzügyi helyzete és működésének egyedi eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió („EU”) által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámoló készítési standardokkal összhangban készültek. Az Európai Unió által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban („IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így nem lenne hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokra, amennyiben az EU a beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

1.2.1 Az IFRS standardok 2014. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 11 „Közös megállapodások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 12 „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) „Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések” – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 11 (Módosítás) „Közös megállapodások” és IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele” és IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva

2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 32 (Módosítás) „Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás” – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 36 (Módosítás) „Eszközök értékvesztése” – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 39 (Módosítás) „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés” – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti elszámolás fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a gazdálkodó számviteli politikáinak módosításához.

1.2.2 Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- Néhány Standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2010–2012 években)” – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

- Néhány Standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2011–2013 években)”
 - az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
- IAS 19 (Módosítás) „Munkavállalói juttatások” Meghatározott Juttatási Tervek: Munkavállalói Hozzájárulások” – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRIC 21 „Illetékek” – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép a 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

1.2.3 Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRS 14 „Szabályozói halasztott elszámolások” (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel” (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak Társult vagy Közös vezetésű vállalata között (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele” és IAS 28 (Módosítás) „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban

lévő befektetések – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

- IFRS 11 (Módosítás) „Közös megállapodások” – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IAS 1 (Módosítás) „Pénzügyi beszámoló bemutatása” – Közzététel kezdeményezése (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IAS 16 (Módosítás) „Ingatlanok, gépek és berendezések” és IAS 38 „Immateriális javak” – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IAS 16 (Módosítás) „Ingatlanok, gépek és berendezések” és IAS 41 „Mezőgazdaság” – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- IAS 27 (Módosítás) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- Néhány Standard módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2012–2014 években)” Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet. A Bank becslése szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és

kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná

számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira.

A standardok EU által történő befogadását követően a Bank elemezni fogja ezt a hatást.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

Az egyedi pénzügyi kimutatások összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

2.1 Alkalmazott alapelvek

Az egyedi pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készültek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásban.

Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

Az egyedi pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni egyedi pénzügyi kimutatásokra.

2.2 Devizanemek közötti átszámítás

A Bank a Pénzügyi helyzet kimutatásban a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az egyedi pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli át forintra, amely az egyedi pénzügyi kimutatások pénzneme. A devizában jelentkező bevételek

és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy –vesztés az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3 Konszolidált pénzügyi kimutatás

Ez a pénzügyi kimutatás a Bank egyedi pénzügyi helyzetét és tevékenységének eredményét mutatja be. A Bank konszolidált pénzügyi kimutatást is készít, amelyben a konszolidált mérleg szerinti eredmény, és a konszolidált saját tőke jelentősen eltérhet az egyedi értékektől. A leányvállalatokban és társult vállalkozásokban fennálló érdekeltségeknek a jelen egyedi pénzügyi kimutatásban történő bemutatásának módszerét a 2.4 sz. jegyzet ismerteti. A konszolidált és az egyedi éves pénzügyi kimutatás ugyanazon a dátumon kerül közzétételre. Az OTP Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4 Befektetések leányvállalatokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyeknek a Bank – közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – képes a pénzügyi, működési politikáját irányítani.

A befektetések leányvállalatokban az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek. A kezdeti megjelenítést követően a Bank a leányvállalatokban lévő befektetéseit bekerülési értéken értékeli, a devizás befektetése esetében a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon átszámított forintértéken. Az értékvesztés a leányvállalatból származó

várható jövőbeli gazdasági hasznok és egyéb makrogazdasági tényezők alapul vételével kerül meghatározásra.

Az OTP Bank a részesedés valós értékét diszkontált cash-flow alapú modell segítségével határozza meg. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amellyel az egyes befektetések stratégiai-pénzügyi tervei alapján határozzák meg a pénztermelő egység értékét.

Az OTP Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, illetve meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a várható külső finanszírozási lehetőségeket.

2.5 Lejáratig tartandó értékpapírok

Az aktív piacon kereskedett értékpapír-befektetések (melyeknek fix és meghatározható a cash-flow-juk) az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A pénzügyi kimutatások készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Bank kifejezte hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó értékpapírok Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, jelzálogleveleket és magyar diszkontkincstárjegyeket tartalmaznak.

2.6 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

2.6.1 Kereskedési célú értékpapírok

Az aktív piacon forgalmazott értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú

értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. A Bank ezeket az értékpapírokat elsősorban rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja, ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg 2013. december 31-étől. A kereskedési célú értékpapírok diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket, nem pénzügyi társaságok részvényeit, befektetési jegyeket és pénzügyi intézmények részvényeit tartalmaznak.

2.6.2 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Bank rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest, illetve értékük a mögöttes alaptermék függvénye és a jövőben esedékesek. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb megállapodásokat, kamatswap ügyleteket, a határidős deviza és devizawrap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank egyrészről kereskedési céllal, másrészről fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok az ügylet kötési napján könyvelődnek valós értéken, majd a későbbi értékelés is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra. A Bank az ún. „multi curve” árazási módszertant alkalmazza a jövőbeli cash-flow-k nettó jelenértékének meghatározásához, amely alapján a különböző hozamgörbék a határidős hozamok, valamint a diszkontáláshoz alkalmazott hozampontok meghatározásához kerülnek felhasználásra. Ez az árazási módszertan nyújtja a legpontosabb becslést ezen fedezett derivatív pénzügyi instrumentumok esetében, mivel a Bank könyveiben meglévő legtöbb nyitott derivatív

ügylet letéttel fedezett. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg.

2.7 Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra. A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, az átfogó eredménykimutatásban a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék az egyedi eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része

közvetlenül az egyedi eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A Bank a fedezeti elszámolást megszünteti, amennyiben a fedezeti instrumentum lejár vagy eladják, megszüntetik vagy lehívják, vagy a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás feltételeinek vagy a Bank visszavonja a fedezeti megjelölést.

2.8 Nettósítás

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek értéke, az egymást ellentételező hatások figyelembevételével, nettó módon kerül bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban, amennyiben a Banknak törvényesen kikényszeríthető joga van az elszámolt összegek ellentételezésére, és a tranzakciók szándék szerint is nettó módon vannak megjelenítve a pénzügyi helyzet kimutatásban. A Bank nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

2.9 Beágyazott származékos pénzügyi instrumentum

Előfordulhat, hogy a derivatíva egy olyan kombinált pénzügyi instrumentum komponense, amely a derivatíván kívül magába foglal egy alapszerződést is, amelynek hatására a kombinált instrumentum néhány cash-flow-ja egy önálló származékos termékhez hasonló módon változik. A beágyazott származékos terméket akkor és csak akkor el kell különíteni az alapszerződéstől, és származékos terméként kell elszámolni, ha:

- a beágyazott származékos termék gazdasági jellemzői és kockázatai nincsenek szoros kapcsolatban az alapszerződés gazdasági jellemzőivel és kockázataival;
- egy különálló instrumentum, ugyanolyan feltételekkel, mint a beágyazott származékos termék, megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értékén értékelik, vagy valós értéken történik az értékelés, de a valós értékben bekövetkezett változás az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg.

2.10 Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség, a kamat és árfolyameredmény kivételével, az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója az egyedi eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, jelzálogleveleket és egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, kockázati tőkealap-jegyeket, vállalati kötvényeket, kockázati tőkealap-jegyeket és külföldi államkötvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében diszkontált cash-flow módszerrel, míg a részesedést megtestesítő instrumentumok esetében valós értéken alapuló kalkulációval történik, az elvárt jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával, amennyiben objektív bizonyítéka van az értékvesztésnek a valós értékben bekövetkezett jelentős csökkenés alapján. Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő értékelése az értékpapírcsoporthoz tartozó jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik. Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár, és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető értékpapírokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszaírása nem az eredményen keresztül történik.

2.11 Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések amortizált bekerülési értéken, a hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkeköveteléseként szerepelnek az elhatárolt kamatokkal növelt értéken. A kezdeti megjelenítéskor a tranzakciós költségek és díjak módosítják a könyv szerinti értéket, és azok az effektív kamat kalkuláció részét képezik. A hitelek és bankközi kihelyezések kivezetésre kerülnek, ha a cash-flow-kra vonatkozó szerződéses jog lejár vagy az eszközök átadásra kerülnek. A kamatok és az amortizációs költség elszámolása az effektív kamatmódszer alkalmazásával történik. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a Menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra. Az IAS 39 standard előírásainak megfelelően egy pénzügyi eszköz valós értéken jelenik meg a könyvekben, amely a hitelek és kihelyezések esetében a tranzakciós értéknek felel meg. A piaci kamatoknál alacsonyabb kamatozással kihelyezett hitelek esetében azonban a kezdeti valós érték alacsonyabb, mint a tranzakciós ár. Ebből kifolyólag a Bank a hitelek és kihelyezések esetében a kezdeti megjelenítéskor érvényes valós érték és a tranzakciós ár közötti különbséget elhatárolja, mert nem állnak rendelkezésre megfigyelhető piaci input adatok a valós értékeléshez. Az értékvesztés összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábal diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést. A hitelekre és bankközi kihelyezésekre elszámolt értékvesztés a Menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban. A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül

meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre. Azon hitelek esetében, amelyekre az egyedileg azonosított hitelezési veszteség összegének megállapítása nem lehetséges objektív bizonyíték híján, csoportosan meghatározott értékvesztés kerül elszámolásra. Ezzel a hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező pénzügyi eszköz portfóliók könyv szerinti értékét a Bank csökkenti a mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása historikus tapasztalat alapján történik. A várható veszteség arányosításra kerül azzal az átlagos időperiódussal, amely a veszteség bekövetkezésének eseménye és a veszteség realizálása között telik el. Ez a módszertan biztosítja azt, hogy a mérleg fordulónapján a portfólióban ténylegesen realizált veszteség kerüljön elszámolásra.

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszairás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás „Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” során kerül elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumokra vonatkozó standardok (IAS 39) részleges vagy teljes leírásra vonatkozó bekezdéseit a Bank a hitelek esetében alkalmazza. Amennyiben a pénzügyi eszköz (hitelkövetelés) a Bank számára várhatóan nem térül meg, akkor a pénzügyi eszköz a felmerülés időpontjában részlegesen vagy teljesen leírásra kerül. Egy hitel akkor kerül leírásra,

amennyiben az lejárt vagy a Bank által felmondásra került.

A leírásban érintett hitelkövetelés értékvesztése és bruttó értéke ugyanakkora mértékben leírásra kerül a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlanlansága mellett. Mivel ezekben az esetekben az ügyféltől már nem várható el a szerződés szerinti pénzmozgások teljesítése, ezért a Bank az ügyletek után tovább már nem határolja el a kamatokat. Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

2.12 Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként, Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekként vagy Ügyfelek betéteiként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték vagy a Bankközi kihelyezések, követelések vagy az Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt. Értékpapír kölcsönügyletek esetében a Bank pénzügyi helyzet kimutatásában nem jelennek meg az érintett értékpapírok, mivel az instrumentumok tulajdonjogához kapcsolódó jogok és kockázatok az átadónál maradnak. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként, illetve követelésként szerepelnek a Bank könyveiben.

2.13 Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírással csökkentve. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel

csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak

Szoftverek	15–33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%
Ingatlanok	1–2%
Irodai berendezések, járművek	9–33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

A Bank köthet olyan szerződéseket, amelyek tárgyi eszközök, illetve immateriális javak megvásárlására vonatkoznak, és a vételár a vállalati pénznemtől eltérő devizában kerül megálapításra. A szerződések aláírásával a Banknak jövőben esedékes, biztos devizás kötelezettsége keletkezik.

Az előre ismert biztos devizás kötelezettség által keletkeztetett árfolyamkockázat kivédésére olyan határidős derivatív ügylet kötésére kerülhet sor, amelynek célja egyrészt a jövőben fizetendő devizás összeg biztosítása, másrészt a szerződés teljesítési dátumáig felforruló árfolyamkockázat eliminálása.

Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolo-

dó, annak érdekében kötött ügylet aktiválásig felmerült eredményéről van szó.

2.14 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értékben. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkezésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Bank az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2.15 Lízing

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Bank a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tökerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Bank, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt. Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Bank.

Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárat előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett

összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

2.16 Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és az egyedi éves pénzügyi kimutatásban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A saját részvények kivételezése FIFO módszerrel történik.

2.17 Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások az eredménykimutatásban az effektív kamatmódszer alapján kerülnek kimutatásra arra az időszakra vonatkozóan, amelyhez kapcsolódnak. A hitelekhez és betétekhez kapcsolódó kamat elszámolása naponta történik. A kamatbevételek és kamatráfordítások között kerülnek elszámolásra a tranzakciós költségek, valamint a kamatozó instrumentumok kezdeti bekerülési értéke és effektív kamatmódszerrel meghatározott lejáratkori értéke közötti prémium-diszkont amortizáció.

A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.

A Bank kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.18 Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszer felhasználásával kerülnek elszámolásra figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit, amennyiben ezek az amortizált bekerülési érték modellhez kapcsolódnak és ezáltal annak részét képezik. Bizonyos díjak és jutalékok,

amelyek nem az amortizált bekerülési érték modell részei, az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18-nak megfelelően kerülnek elszámolásra.

2.19 Osztalékbevétel

A Bank az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.20 Társasági adó

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely korrigálva van a halasztott adózással. A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.21 Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Bank a rendes üzletmenet során mérlegben kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Bank akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; és a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.22 Részvény-alapú kifizetések és munkavállalói juttatások

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetések standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelt üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint. A Bank alkalmazza az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard előírásait. Az IAS 19 alapján a fizetendő munkavállalói juttatásokat kötelezettségként és ráfordításként kell elszámolni a pénzügyi kimutatásokban.

2.23 Egyedi cash-flow kimutatás

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet.

A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

¹ A fedezet nélküli fogyasztási hiteleket és a lakossági – jeltzálog és jeltzálog alapú – fedezett hiteleket, kivéve a közép- és kisvállalati hiteleket a továbbiakban fogyasztói kölcsönszerződéseknek nevezzük.

2.24 Szegmens információk

Az IFRS 8 Működési szegmens standard megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek, csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

Egyedi szinten a Menedzsment nem különíti el szegmenseket csak csoport szinten összhangban az IFRS 8.4. bekezdésével. A fentiek alapján a Bank által azonosított szegmensek csoport szinten üzleti és földrajzi szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott működési szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2.25 Összehasonlító adatok

A bázis időszak adatai nem változtak sem jelentős hiba miatt, sem számviteli politikában bekövetkezett változások miatt. Bizonyos jegyzetekben néhány bázisadat átsorolásra került a 2013. december 31-ével végződött év egyedi pénzügyi kimutatásában, annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfeleljen. Ezek az összegek nem jelentősek.

2.26 Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire¹ vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény („Kúria törvény”). Az Országgyűlés 2014. szeptember 24-én fogadta el a 2014. évi XL. törvényt „a Kúriának a

pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről” („elszámolási törvény”), amely alapján a pénzügyi intézményeknek el kell számolniuk ügyfeleikkel az árfolyamrés semmissége és az egyoldalú szerződésmódosítások miatt keletkezett túlfizetéseik miatt.

Az elszámolási törvény pontosította a Kúria törvény előírásait, az elszámolási törvény hatálya alól kikerültek a hitelkártyák, a folyószámlahitelek és az állami támogatott lakáscélú kölcsönök. Továbbá a fogyasztónak juttatandó összeg csökkenthető a Bank által az ügyfelek részére nyújtott valamennyi kedvezmény összegével. Kihirdetésre került továbbá a 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről. A törvény rendelkezik a deviza vagy devizaalapú fogyasztói jelzálogkölcsön-szerződésből eredő tartozások 2015. február 1. napjával történő forintosításáról („forintosítási törvény”). A továbbiakban a három törvény együtt „Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények”.

A fenti törvények alapján az alábbi tételek kerültek elszámolásra a Bank 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó beszámolójában:

a) Elszámolási törvény

A Bank esetében az árfolyamrés alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettség várhatóan 7,4 milliárd forintot tesz ki. Az árfolyamréssal összefüggésben a Bank mintegy 332 millió forintnyi céltartalékot már a 2013. év során megképzett. A Bank az egyoldalú szerződésmódosításokra vonatkozó rendelkezések vélelmezett tisztességtelen volta alapján, a perrel érintett pénzeszeg nagyságát illetően is elvégezte a valószínűsíthető kötelezettség összegének becslését, mely alapján céltartalékként 36,7 milliárd forint került nyilvántartásba vételre. A fenti céltartalékok esetében a forintosí-

tásban érintett, jelzálog fedezetű élő hitelek után a céltartalékok a forintosítási árfolyamon kerültek elszámolásra a beszámolóban (CHF: 256,47, EUR: 308,97, JPY: 2,163).

A forintosításban nem érintett, jellemzően deviza alapú fogyasztási hitelek esetében a devizában megképzett céltartalékokat a Bank a fordulónapi MNB árfolyamon értékelt a beszámolóban.

Az elszámolási törvény alapján képzett céltartalékokat a Bank az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok között mutatta ki az IFRS beszámolójában.

b) Forintosítási törvény

A Forintosítási törvény alapján a Bank a forintosításban érintett jelzálog fedezetű hitelek esetében, a devizában nyilvántartott hitelállományok, a kapcsolódó értékvesztés és elhatárolt kamatok, valamint a képzett céltartalékok esetében azokat a forintosítási árfolyamon értékeli a 2014. december 31-i IFRS beszámolóban.

A forintosításban érintett devizahitelek esetében, azokat a forintosításkor az IFRS beszámolóban ki kell vezetni és a forint hiteleket új hitelként kell kezelni. Az IFRS előírások szerint a forint hiteleket azok kezdeti megjelenítésekor valós értéken kell értékelné. Ezzel összefüggésben, a hitelekkel kapcsolatban várhatóan elszámolandó negatív valós érték korrekció alapján mintegy 456 millió forint céltartalék lett elszámolva a Bank egyedi IFRS beszámolójában.

c) A Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények hatása a Bankcsoportra

A 2014. december 31-i pénzügyi kimutatásokban az árfolyamrés, illetve az egyoldalú szerződésmódosítás miatt várható veszteségre képzett céltartalékokat a Bank, a saját várható vesztesége erejéig képezte meg. Az egyes leányvállalatok esetében a várható veszteségek fedezetére képzett céltartalékokat a leányvállalatok a saját könyveikben szerepeltették.

Csoport szinten az alábbi céltartalék képzésére került sor az elszámolási törvény előírásaira tekintettel:

	millió forint
OTP Bank Nyrt.	44.127
OTP Jelzálogbank Zrt.	88.537
Merkantil Bank Zrt.	20.066
Merkantil Car Zrt.	2.283
OTP Ingatlanlízing Zrt.	4.963
Összesen	159.976

A Bank a leányvállalatai részére az azokat érintő, a kihirdetett törvénynek, a leányvállalatai pénzügyi helyzetére gyakorolt negatív hatásainak kiküszöbölésére és a folyamatos tőke-megfelelés biztosítása érdekében 2014. december hónapban mintegy 78.304 millió forint összegben pótbefizetést teljesített, ezzel növelve a részesedések értékét, az alábbiak szerint:

	millió forint
OTP Jelzálogbank Zrt.	56.581
Merkantil Bank Zrt.	16.826
OTP Ingatlanlízing Zrt.	4.897
Összesen	78.304

Ugyanekkora értékben értékvesztés képzésre került sor a leányvállalatokban lévő részesedések után.

A Bankcsoport továbbra is fenntartja azon álláspontját, hogy hitelezési gyakorlatában a mindenkor hatályos törvények és előírások maradéktalan betartásával járt el.

d) A fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények alapján elszámolt halasztott adókövetelések bemutatása

Az 1996. évi LXXXI. törvény² 29/ZS. § előírása lehetővé teszi – az elszámolási törvény 44. §-ban foglalt számviteli szabályozásra tekintettel – a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatban mutatkozó fogyasztói túlfizetésekre számított adókülönböt („adókövetelés”) kimutatását, amelyre a társasági adóban, a társas vállalkozások különadójában, a helyi iparűzési adóban, az innovációs járuléokban, a pénzügyi szervezetek különadójában van lehetőség a 2008–2014 adóévekre bevallott és megfizetett adó összegéig. Az adókövetelés összege a 2015. adóévi, illetve későbbi évek fizetendő társasági adóját csökkenti. A 1996. évi LXXXI. törvény 29/ZS. § előírja továbbá, hogy a Bank, a leányvállalatai részére az elszámolás végrehajtása következtében, azzal közvetlen összefüggésben

felmerült költségek, ráfordítások fedezetére visszafizetési kötelezettség nélkül támogatást nyújthat. Ezen támogatás, juttatás a társasági adó alapjának megállapítása során elismert ráfordításnak minősül. A Banknak szándékában áll a leányvállalatai részére, azok veszteségének fedezetére támogatást nyújtani.

Az elszámolási törvény végrehajtása kapcsán várható adókövetelés, illetve a leányvállalatok részére juttatandó támogatásra tekintettel a Bank mintegy 30,5 milliárd forintnyi halasztott adókövetelést számolt el a 2014. évi IFRS beszámolójában

e) A fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolási kötelezettség alapján kötött határidős ügyletek

A Bank az elszámolási törvény, valamint a forintosítási törvény kapcsán keletkezett elméleti nyitott pozícióját MNB-vel kötött spot és derivatív ügyletekkel fedezte le.

Az elszámolási törvény kapcsán érintett leányvállalataival a Bank további határidős ügyletek megkötésével biztosította, hogy a Leánycégek nyitott devizapozíciói is fedezésre kerüljenek, így a csoportszinten nyitott devizapozíció EUR/CHF piaci műveletekkel fedezésre került.

² A társasági adóról és osztalékadóról.

Az IFRS követelményeinek megfelelő egyedi pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket.

A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni.

A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1 Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából.

A Menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a Menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik. Értékvesztés elszámolására kerül sor, amikor kimutatható objektív bizonyíték van az értékvesztésre az eszköz (vagy a bekövetkezett negatív esemény) kezdeti megjelenése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközökből vagy azok csoportjából származó jövőbeni pénzáramlásra. Historikus paramétereken alapuló becslések felhasználásával határozza meg a Bank a jövőbeni pénzáramlásokat. Az értékvesztés becsléséhez felhasznált módszertan folyamatosan összhangban van és felhasználja a fennálló rendszerbeli információkból és alkalmazásokból nyert historikus értékvesztés adatokat, azok jövőbeni bekövetkezésének való-

színűségét. Felmerülő új információk hatásával lehetnek a Bank a jövőbeni értékvesztés szintjére.

3.2 Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

IFRS 13 Valós értéken történő értékelés megállapítja a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében egy valóserték-hierarchiát. Ez a hierarchia három szintbe kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valóserték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak.

A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között az értékelés időpontjában a fennálló piaci feltételek mellett.

3.3 Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Bank az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Bank számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Bank megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét (lásd a 17. sz. jegyzetet).

Céltartalékot képez a Bank, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítésé-

hez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)

	2014	2013
Pénztárak:		
forint	65.059	67.325
valuta	5.579	5.223
	70.638	72.548
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal*		
Éven belüli:		
forint	1.795.868	48.235
deviza	30.640	19.529
	1.826.508	67.764
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	632	209
Összesen	1.897.778	140.521
Kötelező jegybanki tartalék	135.051	77.686
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	3%	2%

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	294.712	224.619
deviza	302.186	336.912
	596.898	561.531
Éven túli:		
forint	5.000	40.000
deviza	108.586	29.222
	113.586	69.222
Kihelyezések összesen	710.484	630.753
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.654	2.168
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-26	-22
Összesen	712.112	632.899

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	22	-
Értékvesztés képzés	4	22
December 31-i egyenleg	26	22

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

A bankközi kihelyezések kamatozása:

	2014	2013
Forint	3%–6,6%	2,5%–7,49%
Deviza	0,58%–1,3%	0,26%–11,9%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	2,19%	3,26%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió forintban)

Kereskedési célú értékpapírok:

	2014	2013
Részvények	58.559	73.256
Államkötvények	13.777	4.090
Magyar kamatozó kincstárjegyek	4.175	6.466
Magyar diszkontkincstárjegyek	288	2.159
Jelzáloglevelek	71	237
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	67	1.162
MNB kötvények*	–	209.347
Egyéb értékpapírok	216	26
Összesen	77.153	296.743
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	434	105
Mindösszesen	77.587	296.848

Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:

	2014	2013
CCIRS és mark-to-market CCIRS** ügyletek	152.540	32.763
Devizaswap ügyletek	60.833	6.637
Kamatswap ügyletek	43.538	53.728
Egyéb határidős ügyletek***	17.255	6.589
Összesen	274.166	99.717
Mindösszesen	351.753	396.565

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.125	357
fix kamatozású	13.878	222.261
	15.003	222.618
Öt éven túl:		
változó kamatozású	6	–
fix kamatozású	3.566	843
	3.572	843
Nem kamatozó értékpapírok	58.578	73.282
Összesen	77.153	296.743

	2014	2013
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	97,65%	99,65%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	2,35%	0,35%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	100%	100%
Államkötvények állománya forintban	90%	81%
Államkötvények állománya devizában	10%	19%
Államkötvények összesen	100%	100%
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,74%–10%	2,91%–13%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,48%	3,67%

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

** CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 27. sz. jegyzetet).

*** FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció.

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Jelzáloglevelek	741.567	789.419
Államkötvények	375.040	90.177
MNB kötvények*	–	1.021.825
Egyéb értékpapírok	64.593	67.264
tőzsdén jegyzett	31.535	36.883
forint	–	–
deviza	31.535	36.883
tőzsdén nem jegyzett	33.058	30.381
forint	27.397	26.589
deviza	5.661	3.792
Összesen	1.181.200	1.968.685
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	34.707	28.806
Mindösszesen	1.215.907	1.997.491

	2014	2013
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	67%	77%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	33%	23%
Értékesíthető értékpapírok összesen	100%	100%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	3,5%–11%	4,5%–11%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	1,99%–5,88%	2,12%–10,5%
Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	4,67%	5,36%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhetők:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	320.729	358.664
fix kamatozású*	571.816	1.362.990
	892.545	1.721.654
Öt éven túl:		
változó kamatozású	4.587	3.730
fix kamatozású	251.803	213.460
	256.390	217.190
Nem kamatozó értékpapírok	32.265	29.841
Összesen	1.181.200	1.968.685

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatlábkockázattal szemben (lásd a 37. sz. jegyzetet).

	2014	2013
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvezetett nettó nyereség (+)/veszteség (-) összege	2.995	–388
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Államkötvények	261.608	–
Vállalati kötvények	24.736	23.648

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

8. SZ. JEGYZET:

HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2014	2013
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.014.363	941.428
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	972.626	1.343.444
Bruttó hitelek összesen	1.986.989	2.284.872
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	7.039	10.342
Értékvesztés*	-85.397	-150.513
Összesen	1.908.631	2.144.701

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2014	2013
Forint	43%	40%
Deviza	57%	60%
Összesen	100%	100%

Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli forintHITELEK	5,6%–28,8%	6,5%–25,3%
Éven túli forintHITELEK	2,1%–18,5%	2,8%–24,8%
Devizahitelek	1,8%–14%	1,8%–14%
Forinthitelek átlagos kamata	11,72%	13,14%
Devizahitelek átlagos kamata	3,91%	4,71%
Bruttó hitelállomány, amelyre nem volt kamatelhatárolás	11,3%	10,80%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hitel típusokra az alábbi:

	2014		2013	
Retail hitelek	518.058	26%	539.340	24%
Fogyasztási hitelek	291.497	15%	309.476	14%
Jelzáloghitelek**	112.358	5%	123.592	5%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	114.203	6%	106.272	5%
Corporate hitelek	1.468.931	74%	1.745.532	76%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.420.631	71%	1.537.655	67%
Önkormányzati hitelek	28.471	2%	105.725	5%
Államnak nyújtott hitelek	19.829	1%	102.152	4%
Összesen	1.986.989	100%	2.284.872	100%

A központi kormányzat adósságkonszolidáció keretében az ötezer lélekszám alatti települések önkormányzatainak vissza nem térítendő támogatást nyújtott a 2012. december 12-én fennálló adósságuk (hitelek, kötvények, váltók) teljes visszafizetéséhez. A Bank esetében 957 önkormányzat összesen 28,8 milliárd forintnyi adóssága került törlesztésre (2012. december 27-i árfolyamon).

2013. június végén az ötezer fő feletti önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalására került sor, amely három formában valósult meg: Magyar Államkincstári támogatás formájában, az Államadósság Kezelő Központ („ÁKK”) saját forrásából, az ÁKK által a Banktól igényelt hosszú lejáratú hitelből.

2014. február 28-án 101,7 milliárd forint önkormányzati adósság került előtörlesztésre.

* Az értékvesztés összege a részleges leírás miatt csökkent. Lásd a 2.11. sz. jegyzet.

** Lakáshiteleket is magában foglalja.

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	150.513	153.370
Értékvesztés képzés	52.096	83.796
Értékvesztés visszairása	-54.793	-82.134
Részleges leírás miatti korrekció*	-62.419	-
Kötelezettségvállalásra vonatkozó ígényértékvesztése	-	-4.519
December 31-i egyenleg	85.397	150.513

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2014	2013
Értékvesztés visszairás kihelyezési veszteségekre	4	22
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	23.209	30.511
Összesen	23.213	30.533

A Bank visszkereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékvesztést képez a nem teljesítő hiteleket egy 100%-os tulajdonában lévő leányvállalatának, az OTP Faktoring Zrt.-nek (lásd a 29. sz. jegyzetet).

9. SZ. JEGYZET:

BEFEKTETÉSEK LEÁNYVÁLLALATOKBAN, TÁRSULT VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió forintban)

	2014	2013
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekelttség	1.147.839	985.892
Egyéb befektetések	681	1.011
	1.148.520	986.903
Értékvesztés	-544.311	-317.581
Összesen	604.209	669.322

Az egyéb befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyek bekerülési értéken vannak nyilvántartva. Ezek olyan instrumentumok, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.

* Lásd a 2.11. sz. jegyzetet.

Jelentős leányvállalatok

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi

körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelölt kivételekkel – Magyarországon bejegyzett társaságok.

	2014		2013	
	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen és közvetett)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	279.469	100%	266.513
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	126.839	100%	70.257
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	97,90%	91.153	97,56%	84.727
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	86.832	100%	86.832
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,86%	74.318	97,81%	74.296
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	72.940	100%	72.940
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	61.081	100%	57.638
OTP Faktoring Zrt.	100%	60.192	100%	40.825
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OOO AlyansReserv (Oroszország)	100%	50.074	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd. (Málta)	100%	32.359	–	–
Balansz Intézményi Ingatlan Alap	100%	18.520	100%	18.370
Merkantil Bank Zrt.	100%	18.426	100%	1.600
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,26%	16.706	99,21%	13.649
Bank Center No. 1. Kft.	100%	16.063	100%	16.063
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
Air-Invest Kft.	100%	9.698	100%	9.698
OTP Ingatlan Zrt.	100%	9.520	100%	4.777
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	9.118	100%	3.671
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100%	2.469	100%	2.469
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100%	2.000	100%	2.000
OTP Lakástakarék Zrt.	100%	1.950	100%	1.950
OTP Alapkezelő Zrt.	100%	1.653	100%	1.653
Fordulat Kockázati Tőkealap	50%	1.555	50%	1.050
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100%	1.352	100%	1.352
CIL Babér Kft.	100%	1.225	100%	1.225
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100%	481	100%	481
OTP Kártyagyártó Kft.	100%	450	100%	450
Portfolion Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	100%	150	100%	150
HIF Ltd. (Nagy Britannia)	100%	81	100%	81
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	100%	31	–	–
Egyéb	–	224	–	191
Összesen		1.147.839		985.892

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	317.581	265.031
Értékvesztés képzés	226.730	52.550
December 31-i egyenleg	544.311	317.581

A goodwill valós értékének meghatározására a Bank diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés teszthez 5 éves explicit periódusú cash-flow modellt szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénzügyi egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Bank meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpraállást, illetve a meginduló gazdasági növekedést, valamint kapcsolódó kockázatokat, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt hatását, valamint a jelenlegi és várható külső finanszírozási lehetőségeket.

Jelentős leányvállalatok esetében képzett értékvesztés állomány:

	2014	2013
OTP Bank JSC (Ukrajna)*	252.411	125.903
OTP Jelzálogbank Zrt.**	99.838	43.257
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	63.233	63.233
OTP Faktoring Zrt.	58.781	40.825
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	26.714	26.714
Merkantil Bank Zrt.	16.826	–
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	9.232	9.232
OTP Ingatlanlízing Zrt.	8.949	3.442
Összesen	535.984	312.606

Jelentős leányvállalatoktól kapott és forgatási célú részvényekből járó osztalékbevételek:

	2014	2013
DSK Bank EAD (Bulgária)	25.054	23.086
OTP Jelzálogbank Zrt.	5.097	10.000
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	3.355	4.500
OTP Alapkezelő Zrt.	3.024	1.477
OTP Lakástakarék Zrt.	2.100	4.000
Egyéb	1.134	2.137
Összesen	39.764	45.200
Forgatási célú részvényekből	3.031	2.383
Mindösszesen	42.795	47.583

Társult vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak, amelyek tőkemódszer szerint sem kerültek konszolidálásra***:

2014. december 31-én:

	KITE Mezőgazdasági Szolgáltató és Kereskedelmi Zrt.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	56.717	5.758	2.292	587	65.354
Kötelezettségek	23.637	4.465	106	3	28.211
Saját tőke	33.080	1.293	2.186	584	37.143
Összes bevétel	245.370	7.268	1.144	21	253.803

2013. december 31-én:

	KITE Mezőgazdasági Szolgáltató és Kereskedelmi Zrt.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	48.717	5.961	2.130	636	57.444
Kötelezettségek	18.774	4.540	83	9	23.406
Saját tőke	29.943	1.421	2.047	627	34.038
Összes bevétel	221.461	6.412	1.017	37	228.927

* Az OTP Bank JSC (Ukrajna) értékelésének következtében a teljes IFRS goodwill leírásra került. Az ukrán helyzet a 41. sz. jegyzetben van részletezve.

** Adott támogatás. Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

*** Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

A Bank Igazgatósága által 2014. február hónapban elfogadásra került az OTP Ingatlan Zrt. és leányvállalatainak csoportszintű tőke- rendezési csomagja, amelynek célja a jog- szabályi minimális tőkeelőírásoknak való megfelelés, valamint az önfenntartó finanszírozási struktúra kialakítása.

A Bank 2014. február 28-án 2.311.635.480 RSD összegben tőkeemelést hajtott végre az OTP banka Srbija a.d.-ben. Az OTP banka Srbija a.d. jegyzett tőkéje 14.389.735.180 RSD összegről 16.701.370.660 RSD összegre változott, a Bank tulajdonosi részesedése 97,9%.

A vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én lezárult az OTP Csoport horvátországi bank- vásárlási tranzakciója.

Az OTP banka Hrvatska d.d. („OBH”)

2014. január 31-én írta alá a horvátországi Banco Popolare Croatia d.d. 98,37%-os része- sedésének megvásárlására vonatkozó részvény adásvételi szerződést. A tranzakció engedélye- zéséhez szükséges kérelmek benyújtását köve- tően a Horvát Nemzeti Bank 2014. április 18-i ülésén hagyta jóvá az OBH befolyásoló része- sedés szerzését, mellyel az OTP Bank a tranz- akció zárásához szükséges utolsó engedélyt is megszerezte.

Az akvizícióval az OBH elsősorban észak- horvátországi, zágrábi és szlavóniai pozícióit erősíti, különösen a lakossági hitelezési terü- leten. A 106.977.375 HRK vételár megfizeté- sét követően az OTP Csoport 440 ezer ügyfelet szolgál ki Horvátországban, az ATM-ek száma meghaladja a 250-et, a fiókhálózat pedig 33 egységgel, 130-ra bővült.

2014. június 30-án bejegyzésre került az OTP Holding Malta Limited Máltán. A társaság

104,95 millió EUR alaptőkével alakult meg. A Bank közvetett és közvetlen tulajdoni része- sedése 100%.

2014. július 30-án az OTP Bank Romania megállapodást írt alá Bukarestben a portugál Banco Comercial Português által, annak román leánybankjában tulajdonolt 100%-os tulajdon- részének megvásárlásáról. A vételár 39 millió EUR volt. Az akvizíciót követően az OTP Bank Romania piaci részaránya 2,1%-ra növekszik, és ezzel a szektor 11. legnagyobb szereplő- jévé válik.

2014. október 29-én megtörtént az OTP Financing Malta Company Limited nevű cég bejegyzése Máltán. A cég alaptőkéje 105.000.000 EUR, az OTP Bank közvetett és közvetlen tulajdoni részesedése 100%.

2014. november 28-án közzétett tájékoztatás szerint a szlovák Cégbíróság bejegyezte az OTP Bank Slovensko a.s. szlovák leánybank- jánál történt tőkeemelést 10.031.209 EUR összegben. A Társaság jegyzett tőkéje 78.507.897,84 EUR összegről 88.539.106,84 EUR összegre változott, az OTP Bank tulajdoni része- sedése 99,26%.

Az OTP Ingatlan Zrt. kivásárlásával 2014. de- cember 11. napján az OTP Faktoring Zrt. kizárólagos (100%-os) tulajdonosa lett.

2015. január 21-én megjelent közleményben foglaltak alapján a román Cégbíróság beje- gyezte az OTP Bank Romania SA. román leány- banknál történt tőkeemelést. A Társaság jegy- zett tőke összege 782.908.800 RON összegről 958.252.800 RON összegre változott, az OTP Bank tulajdoni részesedése jelenleg 99,99%.

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Államkötvények	641.645	506.808
Jelzáloglevél	4.756	4.770
Magyar diszkontkincstárjegyek	346	341
Összesen	646.747	511.919
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	16.200	13.130
Mindösszesen	662.947	525.049

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

	2014	2013
Öt éven belül:		
változó kamatozású	6.677	15.041
fix kamatozású	352.702	174.611
	359.379	189.652
Öt éven túl:		
fix kamatozású	287.368	322.267
	287.368	322.267
Összesen	646.747	511.919

Lejáratig tartandó portfólió megoszlása:

	2014	2013
Forint	100%	100%
Összesen	100%	100%
Lejáratig tartandó értékpapírok kamatozása	2,5%–9,5%	3,9%–9,5%
Forintban denominált lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	6,3%	7,35%

A változó kamatozású értékpapírok kamata, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkontkincstárjegy kamatán alapul, melyet általában

fél évre állapítanak meg. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban)

2014. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	137.349	69.829	73.012	16.815	297.005
Évközi növekedés	25.133	1.562	4.681	5.541	36.917
Évközi csökkenés	-8.429	-563	-7.709	-20.351	-37.052
December 31-i egyenleg	154.053	70.828	69.984	2.005	296.870
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	105.795	17.246	56.963	-	180.004
Évközi növekedés	14.416	1.846	5.915	-	22.177
Évközi csökkenés	-2.249	-160	-7.107	-	-9.516
December 31-i egyenleg	117.962	18.932	55.771	-	192.665
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	31.554	52.583	16.049	16.815	117.001
December 31-i egyenleg	36.091	51.896	14.213	2.005	104.205

2013. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	124.248	67.327	74.547	10.325	276.447
Évközi növekedés	23.463	3.059	5.844	15.428	47.794
Évközi csökkenés	-10.362	-557	-7.379	-8.938	-27.236
December 31-i egyenleg	137.349	69.829	73.012	16.815	297.005
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	92.651	15.622	58.525	-	166.798
Évközi növekedés	14.000	1.776	5.881	-	21.657
Évközi csökkenés	-856	-152	-7.443	-	-8.451
December 31-i egyenleg	105.795	17.246	56.963	-	180.004
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	31.597	51.705	16.022	10.325	109.649
December 31-i egyenleg	31.554	52.583	16.049	16.815	117.001

12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK* (millió forintban)

	2014	2013
Halasztott adókövetelések**	33.557	-
Aktív időbeli elhatárolás	17.974	14.164
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	14.041	9.734
Kártyás forgalmakból származó követelések***	9.615	-
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	5.923	4.814
Vevőkövetelés	4.162	4.752
Tőzsdei változó letét	3.970	3.623
Társasági adókövetelések	2.561	415
Egyéb adott előlegek	1.283	1.288
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	837	1.172
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések****	773	2.969
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	634	598
Készletek	632	1.060
Egyéb	6.407	6.564
	102.369	51.153
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	-	9
Értékvesztés egyéb eszközökre*****	-4.439	-1.676
Összesen	97.930	49.486

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2014	2013
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	14.032	9.722
Egyéb	9	12
Összesen	14.041	9.734

* Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A társasági adókövetelés a 2014. évre vonatkozó adóbevallásban kerül érvényesítésre. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

** Lásd a 25. sz. jegyzetet.

*** A pénzforgalom időben eltérő elszámolása miatti kártyás vásárlásokból származó követelések könyvelése a 2014. december 31-ével zárult évben megváltozott.

**** A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek.

***** Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	1.676	1.641
Értékvesztés képzés	3.589	623
Értékvesztés visszairás	-826	-588
December 31-i egyenleg	4.439	1.676

13. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	321.228	403.166
deviza	685.318	311.788
	1.006.546	714.954
Éven túli:		
forint	92.169	116.313
deviza	42.961	70.114
	135.130	186.427
Összesen	1.141.676	901.381
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	815	1.363
Mindösszesen*	1.142.491	902.744

A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	2,21%–5,24%	0,22%–5,31%
deviza	4,18%–7%	0,37%–7,05%
Éven túli:		
forint	0,08%–3,08%	0,22%–5,24%
deviza	0,1%–4,48%	0,1%–7%
Átlagos kamat forint összegekre	1,7%	1,45%
Átlagos kamat deviza összegekre	1,09%	2,59%

14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	3.600.806	2.985.237
deviza	599.127	660.166
	4.199.933	3.645.403
Éven túli:		
forint	31.419	25.646
	31.419	25.646
Összesen	4.231.352	3.671.049
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	3.904	6.401
Mindösszesen	4.235.256	3.677.450

* Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 41. sz. jegyzetet.

Ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Éven belüli forintbetétek	0,01%–10,3%	0,01%–10,3%
Éven túli forintbetétek	0,01%–3,1%	0,01%–5%
Devizabetétek	0,01%–6,6%	0,01%–6,7%
Forintbetétek átlagos kamata	1,23%	2,62%
Devizabetétek átlagos kamata	0,9%	1,29%

Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2014		2013	
Retail betétek	2.242.240	53%	2.069.291	57%
Lakossági betétek	1.860.109	44%	1.748.210	48%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	382.131	9%	321.081	9%
Corporate betétek	1.989.112	47%	1.601.758	43%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.659.484	39%	1.329.032	36%
Önkormányzati betétek	329.628	8%	272.726	7%
Összesen	4.231.352	100%	3.671.049	100%

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
forint	24.280	35.322
deviza	39.024	33.034
	63.304	68.356
Éven túli:		
forint	86.781	93.713
deviza	10.061	8.200
	96.842	101.913
Összesen	160.146	170.269
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.521	510
Mindösszesen	162.667	170.779

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2014	2013
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,1%–7%	0,25%–7%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,1%–3%	1,7%–4%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	2,66%	5,07%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	2,24%	3,15%

Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2014. december 31-re vonatkozóan:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
1.	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03.	2015.10.17.	EUR	13,24	4.168	1,25	fix	
2.	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29.	2015.09.12.	EUR	10,49	3.305	1,25	fix	
3.	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9,43	2.969	1	fix	
4.	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22.	2015.11.05.	EUR	8,44	2.659	1	fix	
5.	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	6,93	2.183	1,65	fix	
6.	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14.	2015.11.28.	EUR	5,52	1.739	1	fix	
7.	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12.	2015.09.26.	EUR	5,45	1.716	1,25	fix	
8.	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28.	2015.12.12.	EUR	5,19	1.635	1	fix	
9.	OTP EUR 1 2015/II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4,89	1.541	1,65	fix	
10.	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23.	2015.06.06.	EUR	4,59	1.444	1,5	fix	
11.	OTP EUR 1 2015/III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4,40	1.384	1,65	fix	
12.	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11.	2015.04.25.	EUR	4,34	1.368	1,5	fix	
13.	OTP EUR 1 2015/IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4,07	1.281	1,65	fix	
14.	OTP EUR 1 2015/VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3,97	1.250	1,5	fix	
15.	OTP EUR 1 2015/X	2014.05.09.	2015.05.23.	EUR	3,85	1.212	1,5	fix	
16.	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30.	2015.08.13.	EUR	3,80	1.195	1,5	fix	
17.	OTP EUR 1 2015/V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3,41	1.074	1,5	fix	
18.	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08.	2015.08.22.	EUR	3,24	1.020	1,25	fix	
19.	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31.	2015.11.14.	EUR	3,12	984	1	fix	
20.	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06.	2015.06.20.	EUR	2,75	867	1,5	fix	
21.	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04.	2015.07.18.	EUR	2,67	839	1,25	fix	
22.	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2,32	732	2,25	fix	
23.	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2,28	719	1,5	fix	
24.	OTP 2015/Fx	2012.12.21.	2015.12.23.	EUR	2,07	653	indexált	változó	fedezett
25.	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1,92	605	1,25	fix	
26.	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18.	2015.08.01.	EUR	1,78	560	1,25	fix	
27.	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1,58	498	1,5	fix	
28.	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1,55	488	2	fix	
29.	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1,42	448	indexált	változó	fedezett
30.	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1,32	417	1,5	fix	
31.	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1,26	398	2	fix	
32.	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1,16	364	2,25	fix	
33.	OTP_VK_USD_2_2016/1	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	1,40	362	1,1	fix	
34.	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1,08	341	indexált	változó	fedezett
35.	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	1,01	319	1,5	fix	
36.	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18.	2015.05.02.	EUR	1,00	315	1,5	fix	
37.	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	0,96	303	2	fix	
38.	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	0,90	282	2	fix	
39.	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	0,87	274	2	fix	
40.	OTP 2015/Cx	2010.12.27.	2015.12.29.	EUR	0,85	267	indexált	változó	fedezett
41.	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	0,84	263	1,5	fix	
42.	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	0,78	246	2,25	fix	
43.	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	0,78	245	indexált	változó	fedezett
44.	OTP EUR 2 2016/IV	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	0,74	233	1,8	fix	
45.	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	0,74	232	1,8	fix	
46.	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10.	2015.05.10.	EUR	0,73	230	2,75	fix	
47.	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	0,69	217	1,9	fix	
48.	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	0,66	207	1,8	fix	
49.	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	0,64	202	2,25	fix	
50.	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	0,64	202	1,5	fix	
51.	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	0,64	201	1,8	fix	
52.	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	0,63	198	2,25	fix	
53.	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	0,62	195	indexált	változó	fedezett
54.	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	0,60	189	1,8	fix	
55.	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	0,51	159	2,25	fix	
56.	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	0,46	145	1,5	fix	
57.	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	0,42	133	2,25	fix	
58.	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07.	2015.06.07.	EUR	0,39	123	2,5	fix	
59.	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	0,37	116	1,5	fix	
60.	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24.	2015.05.24.	EUR	0,36	112	2,5	fix	
61.	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05.	2015.04.05.	EUR	0,31	99	2,75	fix	
62.	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	0,31	99	1,5	fix	

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
63.	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	0,30	94	2,25	fix	
64.	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19.	2015.04.19.	EUR	0,30	94	2,75	fix	
65.	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28.	2015.06.28.	EUR	0,27	86	2,5	fix	
66.	OTP EUR 2 2015/V	2013.03.01.	2015.03.01.	EUR	0,26	83	2,75	fix	
67.	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21.	2015.06.21.	EUR	0,21	66	2,5	fix	
68.	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	0,21	66	1,8	fix	
69.	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	0,20	63	1,8	fix	
70.	OTP EUR 2 2015/VI	2013.03.22.	2015.03.22.	EUR	0,20	62	2,75	fix	
71.	OTP EUR 2 2015/II	2013.01.25.	2015.01.25.	EUR	0,17	52	2,75	fix	
72.	OTP EUR 2 2015/I	2013.01.11.	2015.01.11.	EUR	0,16	51	3	fix	
73.	OTP EUR 2 2015/III	2013.02.01.	2015.02.01.	EUR	0,16	50	2,75	fix	
74.	OTP EUR 2 2015/IV	2013.02.15.	2015.02.15.	EUR	0,15	46	2,75	fix	
75.	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	0,12	39	2,25	fix	
Összesen devizában kibocsátott értékpapír					49.076				
Nem amortizált prémium					-67				
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció					76				
Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír					49.085				

2013/2014. évi 500 milliárd forint keret-összegű kötvényprogram

2013. július 9-én a Bank 500 milliárd forint keret-összegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Felügyelet a 2013. július 17-i összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2013. július 30-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos. A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal. 54.204 darab egyenként 100 EUR névértékű, összesen 5.420.400 EUR névértékű fix kamatozású végtörlesztéses kötvény került a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre. Az MNB a 2014. augusztus 27-i tájékoztatót, valamint a hirdetmény közzétételét 2014. szeptember 10-én kelt határozatával engedélyezte.

2014/2015. évi 500 milliárd forint keret-összegű kötvényprogram

2014. július 8-án a Bank 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2014. július 25-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2014. július 29-én engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Szlovák Értéktőzsdére, a Bolgár Értéktőzsdére, illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére, erre azonban kötelezettséget nem vállal. A strukturált kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatswap ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat, valamint a strukturált kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. Bizonyos esetekben a kamat strukturált komponensének fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonyan minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történik – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80–125 százalékos tartományon belülré esik. A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k a HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF jegyzett kamatlábak változásainak vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és HUF kamatswap („IRS”) ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR, illetve EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat-, illetve árfolyamkockázatának semlegesítését.

Forintban kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2014. december 31-re vonatkozóan:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
1. OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	5.467	4,25 fix	
2. OTP TBSZ2015/I	2010.02.26. 2010.12.28.	2015.12.30.	5.438	5,5 fix	
3. OTP 2015/Ax	2010.03.25.	2015.03.30.	4.429	indexált változó	fedezett
4. OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	4.400	indexált változó	fedezett
5. OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	4.347	indexált változó	fedezett
6. OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	4.243	indexált változó	fedezett
7. OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	4.100	indexált változó	fedezett
8. OTP 2018/Bx	2012.03.22.	2018.03.22.	4.091	indexált változó	fedezett
9. OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.07.09.	4.060	indexált változó	fedezett
10. OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	3.654	indexált változó	fedezett
11. OTP 2018/Cx	2012.07.18.	2018.07.18.	3.523	indexált változó	fedezett
12. OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	3.500	indexált változó	fedezett
13. OTP 2017/Ex	2011.12.21.	2017.12.28.	3.449	indexált változó	fedezett
14. OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	3.344	indexált változó	fedezett
15. OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	3.250	indexált változó	fedezett
16. OTP 2017/Cx	2011.09.19.	2017.09.25.	3.186	indexált változó	fedezett
17. OTP 2018/Ex	2012.12.28.	2018.12.28.	3.029	indexált változó	fedezett
18. OTP 2018/Dx	2012.10.29.	2018.10.26.	2.930	indexált változó	fedezett
19. OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	2.786	indexált változó	fedezett
20. OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.475	indexált változó	fedezett
21. OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	2.370	indexált változó	fedezett
22. OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	1.961	indexált változó	fedezett
23. OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	1.946	indexált változó	fedezett
24. OTP TBSZ2016/I	2011.01.14. 2011.08.05.	2016.12.15.	1.176	5,5 fix	
25. OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.131	indexált változó	fedezett
26. OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.053	indexált változó	fedezett
27. OTP 2018/Ax	2012.01.03.	2018.01.09.	702	indexált változó	fedezett
28. OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	670	indexált változó	fedezett
29. OTP TBSZ2016/II	2011.08.26. 2011.12.29.	2016.12.15.	638	5,5 fix	
30. OTP DNT HUF 150107 4%	2014.06.30.	2015.01.07.	615	indexált változó	
31. OTP 2017/Dx	2011.10.20.	2017.10.19.	475	indexált változó	fedezett
32. OTP TBSZ 4.2015/I	2012.01.13. 2012.06.22.	2015.12.15.	471	6,5 fix	
33. OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	400	indexált változó	fedezett
34. OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	395	indexált változó	fedezett
35. OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	385	indexált változó	fedezett
36. OTP 2015/Dx	2012.03.22.	2015.03.23.	385	indexált változó	fedezett
37. OTP 2015/Ex	2012.07.18.	2015.07.20.	376	indexált változó	fedezett
38. OTP 2019/Bx	2009.10.05. 2010.02.05	2019.10.14.	368	indexált változó	fedezett
39. OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	365	indexált változó	fedezett
40. OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	362	indexált változó	fedezett
41. OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	351	indexált változó	fedezett
42. OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	343	indexált változó	fedezett
43. OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	340	indexált változó	fedezett
44. OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	332	indexált változó	fedezett
45. OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	332	indexált változó	fedezett
46. OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	331	indexált változó	fedezett
47. OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	320	indexált változó	fedezett
48. OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	314	indexált változó	fedezett
49. OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	300	indexált változó	fedezett
50. OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	296	indexált változó	fedezett
51. OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	289	indexált változó	fedezett
52. OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	280	indexált változó	fedezett
53. OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	280	indexált változó	fedezett
54. OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	270	indexált változó	fedezett
55. OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	265	indexált változó	fedezett
56. OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	263	indexált változó	fedezett
57. OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	256	indexált változó	fedezett
58. OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	236	indexált változó	fedezett
59. OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	234	indexált változó	fedezett
60. OTP TBSZ6.2017/I	2012.01.13. 2012.06.22.	2017.12.15.	233	6,5 fix	
61. OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	231	indexált változó	fedezett
62. OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	215	indexált változó	fedezett

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
63. OTP 2015/Hx	2012.12.28.	2015.12.27.	170	indexált változó	fedezett
64. OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18. 2013.02.15.	2016.12.15.	157	5 fix	
65. OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	155	indexált változó	fedezett
66. OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	124	indexált változó	fedezett
67. OTP OJK 2016/I	2011.08.26. 2011.12.21.	2016.08.26.	106	6,14 fix	
68. OTP TBSZ 4 2015/II	2012.12.21.	2015.12.15.	48	6 fix	
69. OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	34	indexált változó	fedezett
70. OTP OJK 2017/I	2012.01.27. 2012.07.13.	2017.01.27.	22	7 fix	
71. Egyéb	-	-	231		
Összesen forintban kibocsátott értékpapír			99.303		
Nem amortizált prémium			-1.620		
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet			13.378		
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír			111.061		
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			2.521		
Mindösszesen kibocsátott értékpapír			162.667		

16. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2014	2013
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	236.743	124.556
IRS ügyletek	63.670	67.854
Devizaswap ügyletek	60.110	5.744
Egyéb határidős ügyletek*	14.840	6.363
Összesen	375.363	204.517

* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció.

17. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK* (millió forintban)

	2014	2013
OTP–MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség**	56.445	71.548
Céltartalékok egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre	55.596	12.913
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	41.853	53.068
Passzív időbeli elhatárolás	32.353	30.179
Bérek és társadalombiztosítás	17.266	18.330
Szállítói tartozások	11.479	8.641
Társasági adókötelezettség	7.789	10.431
Sajátos repó ügyletek miatti kötelezettségek	6.980	10.133
Giro elszámolási számlák	5.671	4.189
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	4.992	3.500
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke (kamatswap ügyletek)	3.463	2.639
Függő kötelezettségek	1.852	2.294
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	909	1.044
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	216	105
Halasztott adó kötelezettség	–	9.672
Egyéb	7.088	3.758
Összesen	253.952	242.444

Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2014	2013
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt kifizetések miatti függő kötelezettségre képzett céltartalék***	44.127	–
Kötelezettségvállalási ígervényre képzett	3.525	4.040
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	3.365	2.949
Adóhatósági vizsgálat megállapítására képzett	1.000	2.000
Peres ügyekre képzett	998	554
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	426	2.500
Egyéb céltartalék	2.155	870
Összesen	55.596	12.913

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	12.913	5.373
Céltartalék képzés	50.923	13.441
Céltartalék felszabadítás	–7.724	–10.420
Kötelezettségvállalásra vonatkozó ígervény értékvesztése	–516	4.519
December 31-i egyenleg	55.596	12.913

* Egyéb kötelezettségek – OTP–MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség, halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. Az OTP–MOL részvény swap tranzakció nem realizált eredménye elszámolásra kerül minden év júniusában a lejárat napjáig. A swap ügylet 2014. december 31-re vonatkozó valós érték korrekciója 423 millió forint. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

** 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycserre szerződést kötött. A MOL a Bank 24 millió darab tőrszrészvényét (8,57%-a a tőrszrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteljesítéssel 2012. július 11-ig. 2012. július 11-én a felek módosították a részvényswap megállapodás lejáratát 2017. július 11-re, mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírásokat tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén, nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapirokként kerültek elszámolásra. Az OTP tőrszrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra 55,5 milliárd forint összegben. 2014. és 2013. december 31-én 56.445 és 71.548 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

*** Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban)

	2014	2013
Éven belüli:		
deviza	29.375	–
	29.375	–
Éven túli:		
deviza	263.843	274.817
	263.843	274.817
	293.218	274.817
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.394	3.424
Összesen	294.612	278.241

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2014	2013
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	0,6%–5,9%	0,8%–5,9%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	5,41%	6,12%

A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők:

Típus	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatozás	Aktuális kamat 2014. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	93,45 millió EUR	2005. márc. 4.	2015. márc. 4.	100%	három hónapos EURIBOR + 0,55%	–
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	353,1 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli	99,375%	Első 10 év során fix 5,875% (éves kamatfizetés), a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% (negyed-éves kamatfizetés)	–
EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%
EMTN* Program hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény	200 millió EUR	2007. febr. 26.	2016. szept. 19.	100%	fix, 5,27% éves kamatfizetés	5,27%

19. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2014	2013
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcsevény	28.000	28.000

* European Medium Term Note Program.

20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)

A magyar számviteli előírások szerinti egyedi éves pénzügyi kimutatásokban a tartalékok állománya a következő*:

	2014	2013
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	112.217	153.935
Eredménytartalék	814.399	870.357
Lekötött tartalék	8.558	8.287
Összesen	935.226	1.032.631

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli Szabályok szerinti egyedi éves nettó eredmény alapján lett megállapítva.

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2015 márciusában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2013. évi eredményéből 40.600 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2014. évben. A 2015. évben a Bank Menedzsmentje 40.600 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2014. évi eredményből, amely részvényenként 145 Ft-os osztalék kifizetését jelenti a részvénytulajdonosoknak.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank Nyrt., és 4,5 millió darab az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő OTP részvény

értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080 Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évtől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak. A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

* A tartalékok IFRS szerinti állományának alakulását lásd a saját tőke-változás kimutatásában.

21. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2014	2013
Névérték (törzsrészvény)	161	140
Könyv szerinti érték	7.073	6.731

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Változás a darabszámban:

	2014	2013
Január 1-jei részvény darabszám	1.402.369	2.185.337
Növekedés	6.474.942	4.247.043
Csökkenés	-6.272.000	-5.030.011
December 31-i részvény darabszám	1.605.311	1.402.369

Változás a könyv szerinti értékben:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	6.731	4.934
Növekedés	27.522	19.740
Csökkenés	-27.180	-17.943
December 31-i egyenleg	7.073	6.731

22. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió forintban)

	2014	2013
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	52.096	83.796
Értékvesztés felhasználása	-54.793	-82.132
Hitelezési veszteség	25.906	28.847
	23.209	30.511
Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	4	22
	4	22
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	23.213	30.533

23. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj-, jutalékbevételek:

	2014	2013
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	74.584	63.801
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	26.795	26.626
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	23.046	19.505
Készpénz kifizetés jutaléka	22.171	25.709
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	6.462	5.042
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevétel	6.204	8.112
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	1.962	1.879
Egyéb	7.817	7.320
Összesen	169.041	157.994

Díj-, jutalékráfordítások:

	2014	2013
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj, jutalékráfordítások	9.331	6.466
Interchange fee ráfordítása	3.439	6.107
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	3.150	2.897
Késspénzfelvétel tranzakciós díjráfordítás	1.186	1.511
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	855	723
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	713	557
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	491	1.827
Pénzpiaci műveletek jutalékráfordításai	425	561
Postai jutalékráfordítások	297	569
Egyéb	2.608	2.835
Összesen	22.495	24.053
Díjak, jutalékok nettó eredménye	146.546	133.941

24. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2014	2013
Egyéb nem pénzügyi szolgáltatások bevétele	1.922	1.242
Ingatlan tranzakciók nyeresége	87	79
Egyéb	1.285	2.351
Összesen	3.294	3.672

Egyéb működési ráfordítások	2014	2013
Értékvesztés képzés befektetésekre leányvállalatokban	226.730	52.550
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék*	43.795	–
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	5.643	10.743
Értékvesztés képzés egyéb eszközökre	2.811	281
OTP Financing Solutions B.V.-nek vállalt kötelezettség	948	2.249
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	38	3.922
Céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.112	3.021
Egyéb	7.030	5.897
Összesen	285.883	78.663

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2014	2013
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	59.510	59.036
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	19.238	18.645
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	8.710	8.079
Összesen	87.458	85.760
Értékcsökkenés	22.177	21.657

Egyéb általános költségek	2014	2013
Adók, társasági adó kivételével**	84.637	88.888
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	21.524	20.514
Szolgáltatások	18.325	19.205
Hirdetés	5.566	6.335
Szakértői díjak	4.741	3.450
Összesen	134.793	138.392
Mindösszesen	244.428	245.809

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

** A pénzügyi szervezetek különadójának Bank által megfizetett mértéke 2014-ben és 2013-ban 24 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2014. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 44 milliárd forint került megfizetésre.

25. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Bankot jelenleg 19%-os társasági adó terheli.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2014	2013
Tárgyévi adó	2.284	7.802
Halasztott adó bevétel	-45.648	-1.360
Összesen	-43.364	6.442

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2014	2013
Január 1-jei egyenleg	-9.672	-11.655
Halasztott adó bevétel	45.648	1.360
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt értékének és az ICES ügyletnek az adóhatása	-2.419	623
December 31-i egyenleg	33.557	-9.672

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2014	2013
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó*	30.596	-
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó	10.705	-
Fel nem használt adókedvezmények**	6.794	459
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	4.176	4.458
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	1.517	1.672
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	182	766
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	166	285
Halasztott adó eszközök	54.136	7.640
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-11.048	-7.322
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-2.681	-2.934
Értékcsökkenéshez és amortizációhoz kapcsolódó különbség	-1.957	-1.968
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-1.902	-1.254
Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása	-1.658	-1.922
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-1.333	-1.912
Halasztott adó kötelezettségek	-20.579	-17.312
Nettó halasztott adó eszköz (+)/kötelezettség (-)	33.557	-9.672

	2014	2013
Adózás előtti eredmény	-117.833	54.333
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (19%)	-22.388	10.323

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

** 2011. évtől törvényi lehetőség nyílt a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolóban a látvány-csapatsport részére adott támogatás rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, valamint a támogatás társasági adó adókedvezményeként történő elszámolására. 2014. évben ezt a Bank a magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban csak korlátozottan tudta érvényesíteni. Az IFRS pénzügyi kimutatásokban a fel nem használt adókedvezményekre halasztott adókövetelés került felvételre.

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2014	2013
Leányvállalati részesedés változása	14.982	3.267
Részvény-alapú kifizetések	835	1.084
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	584	-766
OTP-MOL részvénycsere tranzakció	-80	-186
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-185	3.215
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatt eltérés	-211	49
Saját részvény ügylet	-917	113
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-2.479	-9.523
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása*	-6.335	-459
Ósztalékbevételek	-8.115	-8.984
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adó-visszatérítés	-22.189	-
Általános kockázati céltartalékból eredménytartalékba áthelyezett összeg	-	5.533
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-	1.198
Negatív adóalap miatti korrekció	-	-472
Egyéb	3.134	2.050
Társasági adó	-43.364	6.442
Effektív adókulcs**	36,8%	11,9%

26. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban)

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

26.1 Hitelezési kockázat

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Bank úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hitel típusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Bank

rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá.

Az egy adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Bank napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitétséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adóssok és potenciális adóssok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

* 2011. évtől törvényi lehetőség nyílt a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolóban a látvány-csapatsport részére adott támogatás rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, valamint a támogatás társasági adó adókedvezményeként történő elszámolására. 2014. évben ezt a Bank a magyar számviteli előírások szerinti beszámolóban csak korlátozottan tudta érvényesíteni. Az IFRS pénzügyi kimutatásokban a fel nem használt adókedvezményekre használt adókövetelés került felvételre.

** Az effektív adókulcs megváltozását az elszámolási törvény kapcsán várható adó-visszatérítésre elszámolt halasztott adókövetelés, illetve a leányvállalatoknak nyújtott támogatás okozza.

26.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági és az MKV szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre.

A kisösszegű kintlévőségek csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján a késedelmes napok száma alapján kerültek besorolásra, ahol a kialakított öt értékelési csoportból három került bemutatásra (A: 0–90 késedelmes napok száma, B: 91–360 késedelmes napok, C: több mint 360 késedelmes nap).

A Bank törekszik – ahol az adott termék elemszáma és kellően hosszú tapasztalatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltozás stb.) nem-fizetés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az egyedi értékelés során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés – a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással

érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások,

- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) – a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó országhelyzet (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A felsorolt objektív értékelési szempontok értelemszerű figyelembevételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel valószínűsíthető jövőbeni vesztesége. Ennek a tételhez kapcsolódó fedezetek értékével való összemérése mutatja a fedezet értékének figyelembe vételével meghatározott várható veszteség összegét, a szükséges tartalék volumenét. Az összemérés során a várható megtérülések az effektív kamatláb alkalmazásával, a diszkontált cash-flow módszerrel kerülnek számszerűsítésre. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, vagy csökkenteni, a meglévő értékvesztés visszairásával.

A bruttó hitelportfólió hitel típusonkénti és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2014. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Bankközi kihelyezések	710.484	–	–	710.484
Bankközi kihelyezések összesen	710.484	–	–	710.484
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	–26	–	–	–26
Fogyasztási hitelek	281.923	7.888	1.686	291.497
Jelzálog és lakáshitelek	90.467	6.749	15.142	112.358
MKV hitelek	112.970	928	305	114.203
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.363.904	12.918	43.809	1.420.631
Önkormányzati hitelek	48.220	28	52	48.300
Bruttó hitelportfólió összesen	1.897.484	28.511	60.994	1.986.989
Értékvesztés a hitelekre	–37.088	–15.613	–32.696	–85.397
Nettó portfólió összesen	2.570.854	12.898	28.298	2.612.050
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
Bankközi kihelyezések				1.654
Hitelek				7.039
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				8.693
Összes bankközi kihelyezés				712.112
Összes hitel				1.908.631
Összes nettó kitétség				2.620.743

2013. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Bankközi kihelyezések	630.753	–	–	630.753
Bankközi kihelyezések összesen	630.753	–	–	630.753
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	–22	–	–	–22
Fogyasztási hitelek	302.826	5.395	1.255	309.476
Jelzálog és lakáshitelek	101.622	7.987	13.983	123.592
MKV hitelek	104.381	1.439	452	106.272
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.466.272	10.490	60.893	1.537.655
Önkormányzati hitelek	206.857	105	915	207.877
Bruttó hitelportfólió összesen	2.181.958	25.416	77.498	2.284.872
Értékvesztés a hitelekre	–83.289	–13.210	–54.014	–150.513
Nettó portfólió összesen	2.729.400	12.206	23.484	2.765.090
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
Bankközi kihelyezések				2.168
Hitelek				10.342
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				12.510
Összes bankközi kihelyezés				632.899
Összes hitel				2.144.701
Összes nettó kitétség				2.777.600

A Bank bruttó hitelportfóliója 7,5%-kal csökkent 2014. december 31-ével zárult évben. A hiteltípusok arányait tekintve az egyes üzletágak részesedése a hitelportfólión belül alig változott. A DPD90– hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya enyhén nőtt 96,47%-ról 96,68%-ra 2014. december 31-re

vonatkozóan, míg a DPD90+ hitelek aránya a bruttó hitelportfólión belül csökkent 3,53%-ról 3,32%.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, bár a DPD90+ hitelek értékvesztéssel való fedezettsége 65,32%-ról 53,97%-ra csökkent a 2014. december 31-ével zárult évben.

Nem értékvesztett hitelek

A nem értékvesztett, nem késedelmes, illetve késedelmes bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

2014. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Bankközi kihelyezések	710.458	–	–	–	710.458
Fogyasztási hitelek	221.734	38.324	109	37	260.204
Jelzálog- és lakáshitelek	55.858	7.592	2.089	5.423	70.962
MKV hitelek	109.552	706	22	–	110.280
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.151.217	272	47	5	1.151.541
Önkormányzati hitelek	48.455	263	19	34	48.771
Összesen	2.297.274	47.157	2.286	5.499	2.352.216

2013. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Bankközi kihelyezések	630.731	–	–	–	630.731
Fogyasztási hitelek	220.113	49.210	60	11	269.394
Jelzálog- és lakáshitelek	62.298	10.028	2.097	3.783	78.206
MKV hitelek	98.439	847	21	–	99.307
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.202.456	627	5	100	1.203.188
Önkormányzati hitelek	164.611	–	14	33	164.658
Összesen	2.378.648	60.712	2.197	3.927	2.445.484

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2014. december 31-re 2013. december 31-hez képest 81,58%-ról 85,16%-ra nőtt. A nem késedelmes nem értékvesztett hitelek a vállalati üzletágban koncentrálnak. A késedelmes nem értékvesztett bruttó hitelek teljes bruttó portfólióhoz viszonyított aránya 2,29%-ról 2,04%-ra csökkent. A késedelmes nem értékvesztett hitelek a lakossági üzletágban koncentrálnak. A Bank a csoportos értékelés során a 30 napot meghaladó fizetési késedelemben lévő kintlévőségekre képez értékvesztést. Azon államilag garantált hitelek, amelyek 30 napon túli késedelemben vannak, a garancia okán nem kerülnek tartalékolásra. A vállalati hitelek esetében a késedelmes, de nem értékvesztett állomány az egyedi értékelés során figyelembe vett hitel biztosítékok érvényesíté-

sének a következménye. Az egyéb üzletágokban késedelmes, de nem értékvesztett állományok alacsony szintje a Bank prudens tartalékolási politikájának köszönhető. A késedelmes hitelek esetén az egyes üzletágak részesedési aránya nem változott számottevően 2014. december 31-ére vonatkozóan 2013. december 31-éhez képest.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

Az egyedileg értékelt kitettségek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

2014. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	73.344	61.928	17.941	–	–
Fizetés rendszeressége	429	162	394	–	–
Jogi eljárások	45.467	37.774	14.099	84	47
Ügyfélminősítés romlása	88.896	15.971	53.294	12.300	592
Kockázatos konstrukció	39.370	1.975	27.341	–	–
Ágazati kockázat	44.219	5.052	8.454	16.004	508
Leánybanki portfólió refinanszírozása	–	–	–	120.664	3.525
Cross default	13.250	3.781	5.708	441	51
Egyéb	10.066	2.082	5.228	4.925	183
Vállalati összesen	315.041	128.725	132.459	154.418	4.906
Fizetési késedelem	–	–	–	–	–
Fizetés rendszeressége	–	–	–	–	–
Jogi eljárások	4	4	–	–	–
Ügyfélminősítés romlása	–	–	–	3	–
Cross default	–	–	–	–	–
Egyéb	96	1	–	381	4
Önkormányzat összesen	100	5	–	384	4
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–
Mindösszesen	315.141	128.730	132.459	154.802	4.910

2013. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	67.281	55.433	18.675	–	–
Fizetés rendszeressége	472	196	222	–	–
Jogi eljárások	41.367	33.931	12.611	190	94
Ügyfélminősítés romlása	96.873	19.359	59.442	8.046	290
Kockázatos konstrukció	54.200	7.448	19.775	–	–
Ágazati kockázat	48.520	10.176	7.842	8558	467
Leánybanki portfólió refinanszírozása	–	–	–	124.517	4.040
Cross default	4.118	1.337	2.313	1.372	219
Egyéb	11.034	998	11.852	4.660	138
Vállalati összesen	323.865	128.878	132.732	147.343	5.248
Fizetési késedelem	70	70	–	–	–
Fizetés rendszeressége	1.221	12	–	–	–
Jogi eljárások	334	334	–	–	–
Ügyfélminősítés romlása	2.937	129	7	99	1
Cross default	882	124	–	–	–
Egyéb	14.583	456	298	1.044	10
Önkormányzat összesen	20.027	1.125	305	1.143	11
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–
Mindösszesen	343.892	130.003	133.037	148.486	5.259

Az egyedileg értékelt portfólión belül a „Cross default” miatt minősített hitelek könyv szerinti értéke jelentősen megnőtt 2013. december 31-éhez képest 2014. december 31-ére vonatkozóan, míg a „Kockázatos konstrukció” miatt minősített hitelek könyv szerinti értéke csökkent 27,4%-kal 2014. december 31-ére vonatkozóan.

Leánybankok ügyfélhiteleinek refinanszírozása:

Az érintett bruttó állomány 120,6 milliárd forint volt 2014. december 31-én, melyen belül a ténylegesen problémás ügyfélhitelek volumene mindössze 13,7 milliárd forint.

Kockázatos konstrukciók:

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon kifizetés, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

Ágazati kockázat:

Azon ügyletek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek a gazdasági válság miatt a leginkább érintett ágazatokban (gépjármű ipar, építőipar, ingatlanügyek, fémfeldolgozás, pénzügyi tevékenység) működő vállalkozásoknak kerültek folyósításra.

Hitelportfólió országokénti megoszlása

A nem minősített, illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2014		2013	
	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés
Magyarország	1.837.626	38.764	2.044.718	96.890
Amerikai Egyesült Államok	2.376	44	2.971	33
Belgium	1	1	11.418	–
Bulgária	66.575	750	53.455	730
Ciprus	47.276	10.443	46.109	10.381
Egyesült Királyság	118.514	26	49.186	14
Egyiptom	–	–	685	480
Franciaország	5.237	–	14.741	–
Hollandia	90.122	1	5.510	–
Horvátország	33.339	639	24.831	190
Lengyelország	1.426	–	1.199	–
Luxemburg	–	–	3	2
Montenegró	51.932	20.561	62.773	30.477
Németország	10.109	4	23.127	5
Norvégia	4.405	–	1.205	–
Oroszország	100.562	2.611	37.023	2.699
Románia	104.882	6.363	221.346	6.156
Seychelles-szigetek	4.877	4.855	4.624	2.317
Svájc	3.065	149	1.946	2
Szerbia	9.777	2	23.757	1
Szlovákia	32.768	148	37.854	150
Ukrajna	165.150	42	242.449	2
Egyéb	7.454*	20	4.695*	6
Összesen	2.697.473	85.423	2.915.625	150.535

Az OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia) leányvállalattal összefüggő minősített állományok leánybanki ügyfélhitelek refinanszírozásához kapcsolódnak, a kitétségek tényleges minősített ügyfélhitelek tartalma

mindössze 13,7 milliárd forint volt 2014. december 31-én, amely 2,9 milliárd forint vállalkozói és 10,9 milliárd forint lakossági minősített ügyfélkövetelésekből tevődik össze.

26.1.2 Biztosítékok, fedezetek

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2014	2013
Jelzálog	716.079	701.682
Garanciák és készfizető kezességek	217.022	203.324
Óvadék	59.587	54.609
ebből: pénzfedezet	41.966	48.076
értékpapír	16.492	5.144
egyéb	1.129	1.389
Engedményezés	1.886	3.643
Egyéb	861	815
Összesen	995.435	964.073

* Ausztria, Csehország, Dánia, Olaszország, Svédország, Törökország és egyéb.

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke (a követelés erejéig) biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2014	2013
Jelzálog	326.062	298.493
Garanciák és készfizető kezességek	132.803	133.005
Óvadék	26.179	25.760
ebből: pénzfedezet	18.927	22.364
értékpapír	6.529	2.455
egyéb	723	941
Engedményezés	527	1.400
Egyéb	793	638
Összesen	486.364	459.296

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 15,75%-ról 18,03%-ra növekedett 2014. december 31-re,

valamint a teljes értéken vett fedezettségi szintje szintén nőtt 33,07%-ról 36,90%-ra.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekkel kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó fedezetek értéke teljes értéken, illetve a követelés értékéig hitel típus szerinti bontásban a következő:

Biztosíték teljes értéken	2014	2013
Jelzálog- és lakáshitelek	22.221	28.717
Közép- és nagyvállalati hitelek	450	1.163
MKV hitelek	701	773
Önkormányzati hitelek	-	64
Fogyasztási hitelek	45	31
Összesen	23.417	30.748

Biztosíték a követelés értékéig	2014	2013
Jelzálog- és lakáshitelek	12.025	12.334
Közép- és nagyvállalati hitelek	553	604
MKV hitelek	243	544
Önkormányzati hitelek	-	32
Fogyasztási hitelek	43	29
Összesen	12.864	13.543

A fedezetek csak mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

26.1.3 Átstrukturált hitelek

	2014		2013	
	Bruttó portfólió	Értékvesztés	Bruttó portfólió	Értékvesztés
Lakossági hitelek	13.027	1.286	18.895	2.394
Közép- és nagyvállalati hitelek*	88.715	20.761	143.207	56.960
MKV hitelek	2.005	32	4.186	660
Önkormányzati hitelek	21	-	1.374	21
Összesen	103.768	22.079	167.662	60.035

* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket.

Átstrukturált portfólió definíció

A lakossági üzletágra vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva vagy,
- az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le.

Nem számítanak átstrukturáltak azok a lakáshitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A vállalati/MKV/önkormányzati üzletágra

vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, amely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű. Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
 - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:
 - kamatelengedésre került sor (esedékes kamat elengedése, ügyleti kamatláb csökkentése), vagy
 - a kamatfizetés átütemezésére került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítése), vagy
 - a tőkefizetés átütemezésére került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezése, futamidő prolongáció).

Nem számítanak átstrukturáltak az egyéb, a fenti esetekbe nem tartozó szerződésmódosítások (pl. fedezetcsere, hitelcél módosítása).

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása*

Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba1	Ba3	Baa1	Baa2	Nem besorolt	Összesen
Részvények	138	10	41	12	–	–	–	20	67	58.271**	58.559
Államkötvények	–	–	–	–	1.044	12.733	–	–	–	–	13.777
Jelzáloglevelek	–	–	–	–	–	–	–	–	71	–	71
Magyar diszkontkincstárjegyek	–	–	–	–	–	288	–	–	–	–	288
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	–	–	–	–	4.175	–	–	–	–	4.175
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	–	–	–	–	–	–	17	–	–	50	67
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	216	216
Összesen	138	10	41	12	1.044	17.196	17	20	138	58.537	77.153
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat											434
Mindösszesen											77.587

* A Moody's minősítése szerinti adatok.

** Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények.

Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1	Baa2	Nem besorolt	Összesen
Jelzáloglevelek	–	733.659*	7.908	741.567
Államkötvények	375.040	–	–	375.040
Egyéb értékpapírok	–	–	64.593	64.593
Összesen	375.040	733.659	72.501	1.181.200
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				34.707
Mindösszesen				1.215.907

Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2014. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1	Baa3	Összesen
Államkötvények	641.645	–	641.645
Jelzáloglevél	–	4.756	4.756
Magyar diszkont kincstárjegyek	346	–	346
Összesen	641.991	4.756	646.747
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			16.200
Mindösszesen			662.947

Az értékpapírok (kereskedési célú, értékesíthető és lejáratig tartandó) ország szerinti megbontása az alábbi:

Ország	2014	2013
Magyarország	1.883.103	2.744.702
Szlovákia	7.908	15.077
Ausztria	7.055	6.408
Luxemburg	5.660	3.792
Amerikai Egyesült Államok	1.235	13
Németország	139	138
Oroszország	–	7.217
Összesen	1.905.100	2.777.347

26.2 Piaci kockázat

A Bank piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Bank a kockázatmentes érték („VaR”) módszert alkalmazza a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó számos feltételezésre alapoz. A Menedzsment határozza meg azt a kockázatmentes értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat elemzése a 32. sz. jegyzetben található.)

26.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A VaR kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség számításán alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat, valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Bank egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os

* A teljes állományt az OTP Jelzálogbank Zrt. bocsátotta ki.

valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-

kovariancián alapuló megközelítéseket is.

A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR millió forintban	
	2014	2013
Devizaárfolyam	184	229
Kamatláb	75	522
Tőkeinstrumentumok	12	14
Diverzifikáció	(62)	-176
Teljes VaR kitétség	209	589

A VaR mérőszám a Bank napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Bank piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.2 jegyzet, míg a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 26.2.3 jegyzet tartalmazza.

26.2.2 Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Bank érzékenységét az EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció

kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR short jellegű volt 2014. június 30-án. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre, ezért a devizakockázat a Bank egyéb átfogó eredményében jelenik meg és nem az eredménykimutatásában.

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését a főbb devizákkal szemben. A forint gyengülése az EUR-val szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2014	2013
1%	-15,0	-12,7
5%	-10,5	-8,7
25%	-4,5	-3,6
50%	-0,6	-0,3
25%	3,2	2,8
5%	8,2	7,0
1%	11,8	9,9

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A HUF/EUR volatilitás a korábbi időszak átlagának megfelelő volt, ezért jelentősen nem változott a veszteségek és a további nyereségek valószínűsége.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2014 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlan márgint feltételezünk a teljes időszak alatt.
- A kamateredmény BUBOR báziskamatra való érzékenységét vizsgálva.

26.2.3 Kamatláb-érzékenység-vizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitétségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan márgint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

1. fokozatosan 1,5%-ra csökken a forint alapkamat (valószínű scenárió)
2. fokozatosan 0,1%-ra csökken a forint alapkamat (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2015. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 438 millió forinttal (valószínű scenárió) és 2.069 millió forinttal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapír-portfólió elért 899 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 3.689 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség, melyet a tőkével szemben számol el a Bank.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre és a saját tőkére vonatkozóan az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2014		2013	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-138	374	-195	240
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-134	-	-161	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-73	-	-43	-
Összesen	-345	374	-399	240

26.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok ára való érzékenységet. A Bank a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség számításán alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellen-súlyozó pozíciókat, valamint a termékek és

piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűség-gel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a scenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2014	2013
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	13	14
Stressz teszt (millió Ft)	-43	-60

26.2.5 Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Bank tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Bank tőkemenedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Bank tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőkehelyzetének mérése és előrejelzése történik.

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a tervezett kockázatvállalásnak és a szabályozói előírásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a Bank a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőke megfelelés

Az új tőke megfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Basel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatá-sára az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük, valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége. 2014. január 1-től a Bank tőke megfelelésének ellenőrzése a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi kimutatás alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Bank a 2014. és a 2013. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Bank tőke megfeleléssel kapcsolatos számításai magyar számviteli szabályok alapján 2013. év végére vonatkozóan a Basel II szerint, míg 2014. év végére vonatkozóan a Basel III alapján készültek a szabályozás megváltozásából adódóan. A Bank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és a piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert alkalmazza, míg a működési kockázat esetében 2012. december 31-től a Fejlett Mérés Módszer (AMA) kerül alkalmazásra.

A tőke megfelelési mutató 2014. és 2013. december 31-re vonatkozóan a következő:

	2014		2013
	Basel III		Basel II
Alapvető tőke (Tier1)	525.849	Alapvető tőke	994.715
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	525.849	Járulékos tőke	215.902
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	–	Levonások	–460.870
Járulékos tőke (Tier2)	146.471	PIBB* befektetések miatti levonások	–413.220
		Limittúllépések miatti levonások	–47.650
Szavatoló tőke	672.320	Szavatoló tőke	749.747
Hitelkockázat tőkekövetelménye	217.891	Hitelkockázat tőkekövetelménye	201.729
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.188	Piaci kockázatok tőkekövetelménye	32.942
Működési kockázat tőkekövetelménye	22.650	Működési kockázat tőkekövetelménye	25.972
Összes tőkekövetelmény	283.729	Összes tőkekövetelmény	260.643
Többlet tőke	388.591	Többlet tőke	489.104
Tier1 mutató	14,83%	Tier1 mutató	23,01%
Tőke megfelelési mutató	18,96%	Tőke megfelelési mutató	23%

Basel II

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, általános kockázati céltartalék.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, immateriális javak.

Járulékos tőke pozitív összetevői: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke.

Levonások: PIBB befektetések, továbbá limit-túllépés miatti levonások.

Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék figyelembe vehető része, általános tartalék, eredménytartalék, mérleg szerinti eredmény, visszavásárolt saját részvény, immateriális javak, befektetések miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

Járulékos tőke (Tier2): járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, visszavásárolt kölcsöntőke miatti levonások, a Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke miatti levonások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások.

27. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)

Normál üzletmenet során a Bank különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatóiban, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi

instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel.

Függő kötelezettségek	2014	2013
Hitelkeret igénybe nem vett része	753.152	650.300
Bankgarancia és kezesség	366.756	420.166
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	102.133	115.328
Kötelezettségvállalásra vonatkozó nyújtott ígérvény az OTP Financing Solutions B.V.-nek	120.664	124.517
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	53.729	49.944
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő kötelezettségek**	44.127	–
Visszaigazolt akkreditívek	108	470
Egyéb	33.428	26.995
Összesen	1.371.964	1.272.392

* PIBB: Pénzügyi Intézmények, Befektetési vállalkozások, Biztosító társaságok.

** Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Bankkal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak.

A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

A Bank megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 998 és 554 millió forint volt 2014., illetve 2013. december 31-én (lásd a 17. sz. jegyzetet).

Az OTP Bank a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek megfelelően az alábbiakban teszi közzé, hogy a Bijelo Polje Kereskedelmi Bíróságán, Montenegróban a DOO VEKTRA JAKIC (felszámolás alatt) felperes által 80 millió EUR pertárgyértékű kártérítés iránti perben a bíróság a felperes keresetét teljes mértékben elutasította, és az OTP Bank alperes javára döntött. Az ítélet nem jogerős. Az OTP Bank álláspontja szerint a kereseti követelés teljes mértékben megalapozatlan, amelyet az első fogú bíróság ítélete is megerősített.

A Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa a 2014. június 18-ai határozatával megállapította, hogy az OTP Bank jogsértést követett el, és ezért a Bankot 38 millió forint összegű bírság megfizetésére kötelezte.

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Bank az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják,

hogy a Bank helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Bank egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Banktól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint egy közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretnek kihasználatlan részei vonatkozásában a Bank kötelezettséget vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Bank potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségfeltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési szabályzat vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Bank Menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Bank a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná.

A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Bank önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejáratí határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérelni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshoz is, nincs sortartási kifogás.

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalatával, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hitelek az OTP Jelzálogbank Zrt.-től visszavásárolja. Az OTP Jelzálogbank Zrt. és a Bank között létrejött minősített hitelekre szóló visszavásárlási garanciaszerződés módosításra került 2010-ben. Az új megállapodás szerint a visszavásárlási garancia megszűnt, és helyette a Bank kezességet vállal az általa kibocsátott, illetve megvásárolt hitelekért.

Származékos ügyletek

A Bank szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti

tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti.

A Bank ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitétséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírtétet kér.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

A deviza adásvételi ügyleteket a Bank kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Bank kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában meglévő hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Bank devizák cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatswap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat.

Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók

volumenének kifejezése érdekében alkalmaz-
zák, de ezek az összegek ténylegesen nem
járnak pénzáramlással. Kamatswap ügyleteket
a Bank kockázatkezelési és kereskedési
céllal köt.

Tőkecserés kamatswap ügyletek

A Bank tőkecserés kamatswap ügyleteket
(CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az
ügylet futamidejének indulásakor és záraskor
is tőkecsere történik. A tőkecserés kamat-
swap ügyletek speciális típusa az úgynevezett
mark-to-market megállapodás, amely eseté-
ben a futamidő során a kamatszámítás alapját
képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek
a piaci devizaárfolyam változásoknak meg-
felelően.

Equity és commodity swap ügyletek

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy
vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egy-
más felé, melynek alapját egy adott elméleti
tőkeösszegre számított időszakosan módosít-
ott kamatláb, valamint részvényindexek telje-
sítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az
érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámítá-
sra kerül. Az indexhozam számításának alap-
ját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyam-
hoz viszonyított változása képezi. A commodity
swap ügyletek esetében a pénzáramlások meg-
határozása az alapján történik, hogy egy előre
definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy
meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak
átlagához.

Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)

A határidős kamatláb-megállapodások esetén
a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli idő-
pontban egy referencia-kamatláb és egy közö-
sen megállapított fix kamatláb közti különbség
alapján számolnak el egymással. A kamatlábak
változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci
értékében bekövetkező változások piaci kocká-
zatot eredményeznek.

A Bank olyan módon csökkenti a piaci kocká-
zatot, hogy általában azonos értékű ellentétes
vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint
limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett
pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon
követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváha-
gyási eljárások segítségével történik, melyek
tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó
limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállá-
podásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség
kezelése.

Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan száрма-
zékos pénzügyi instrumentum, amely az opció
vásárlóját felruhazza egy adott devizaösszeg
másik devizára történő átváltásának jogával egy
előre meghatározott kötési áron egy adott jövő-
beli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellené-
ben, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meg-
határozott árfolyamon garantálja. Az opciós
szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyam-
mozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú
árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé
teszik.

28. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY-ALAPÚ KIFIZETÉSEK ÉS MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK (millió forintban)

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Közgyűlése által határozatban elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen készpénzbónusz és részvény formájában történik 50–50%-os arányban, a juttatásnak az OTP Bank Nyrt. törzsrésvényeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvény-alapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az OTP Bank Nyrt. biztosítja. A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítményértékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítményértékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank Nyrt. által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága állapítja meg. A kedvezményes áron történő részvényjuttatás részvényenként maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat a teljesítményértékelés időpontjában és a részvényenként elérhető jövedelem tartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága által megállapított összeg, maximum 4.000 forint lehet.

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvény-alapú juttatás biztosítására, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

Munkavállalói juttatásnak minősülnek azok a kötelezettségek, amelyek a munkavállaló által nyújtott szolgálatért cserébe vagy a munkavállalói viszony megszűnése miatt keletkeznek. Az IAS 19 Munkavállalói juttatások standardot a munkavállalói juttatások elszámolására kell alkalmazni, kivéve azokat, amelyekre az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard vonatkozik. A jubileumi juttatások esetében minkét standard tartalmaz előírásokat.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az éves beszámolási időszaknak a lezárását követő tizenkét hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. A munkaviszony megszűnése utáni juttatásnak minősülnek azok (a végkielégítésen és rövid távú juttatásokon kívül), amelyek a munkaviszony befejezése után járnak.

A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok olyan formális vagy nem formális megállapodások, amelyek alapján a gazdálkodó egység egy vagy több munkavállalóját a munkaviszony megszűnése utáni juttatásban részesíti. A munkaviszony megszűnése utáni juttatási programok lehetnek meghatározott hozzájárulási programok vagy meghatározott juttatási programok, az adott program alapvető feltételei által meghatározott gazdasági tartalmától függően.

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után jár és nem végkielégítés.

A 2010–2013. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Vétélár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vétélár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vétélár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom	Vétélár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom
	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után	
2011	3.946	2.500	–	–	–	–	–	–
2012	3.946	3.000	1.370	3.000	–	–	–	–
2013	4.446	3.500	1.870	3.000	2.886	3.000	–	–
2014	4.946	3.500	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	2.500
2015	–	–	1.870	4.000	2.886	3.000	2.522	3.000
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500

A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2011-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	340.950	11.622	5.731	329.328
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	735.722	714.791	4.593	20.931
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	419.479	31.789	4.808	387.690
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	497.451	497.451	–	–	–

A 2011. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2012-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	471.240	464.753	3.758	6.487
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	1.267.173	1.256.529	4.886	10.644
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	214.805	609.137	394.332	4.491	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	724.886	–	–	–	–

A 2012. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2013-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	–	450.861	445.671	4.413	5.190
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	720.281	1.156.631	436.350	4.502	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	649.653	–	–	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	688.990	–	–	–	–

A 2013. év utáni, 2014. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény- mennyiség	2014. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2014-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	406.044	404.263	4.369	1.781
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	843.340	–	–	–	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	495.340	–	–	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	549.909	–	–	–	–

A 2011–2013. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2015–2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A Bank közgyűlésének 7/2013 sz. határozata alapján módosított Bankcsoporti Javadalmazási Politikában foglalt rögzített javadalmazás

részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvény-alapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőke-instrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 4.393 millió forint került költségként elszámolásra 2014. december 31-én.

29. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)

A Bank hiteleket nyújt kapcsoló vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.

A kapcsoló vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

a) A Bank által kapcsoló vállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2014	2013
OTP Jelzálogbank Zrt.	300.562	237.163
OTP Faktoring Zrt.	174.422	165.310
Merkantil Bank Zrt.	159.847	176.993
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	149.086	215.101
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	120.664	124.478
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	82.453	100.714
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	68.625	14.735
OTP Ingatlanlízíng Zrt.	27.518	25.706
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	26.591	20.914
Merkantil Bérlet Kft.	21.356	16.625
OTP Lízíng Ukrajna	17.744	15.256
DSK Leasing AD (Bulgária)	17.319	15.142
OTP Faktoring Slovensko a.s. (Szlovákia)	10.506	–
Inga Kettő Kft.	10.281	19.281
OTP Bank JSC (Ukrajna)	7.750	12.550
Bank Center Kft.	6.000	10.000
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	3.716	3.504
D-ÉG Thermoset Kft.*	2.886	2.925
Merkantil Car Zrt.	1.040	8.721
Egyéb	848	7.115
Összesen	1.209.214	1.192.233

* Társult vállalkozás.

b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2014	2013
DSK Bank EAD (Bulgária)	330.829	127.443
OTP Jelzálogbank Zrt.	148.124	62.335
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	63.001	3.833
OTP Lakástakarék Zrt.	33.312	29.333
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	26.369	25.094
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	24.114	7.840
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	19.225	1.793
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	19.126	51.894
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	15.876	11.894
OTP Faktoring Zrt.	13.438	5.598
Merkantil Bank Zrt.	13.018	11.386
OTP Ingatlanlízing Zrt.	5.700	596
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	3.922	626
OTP Életjáradék Zrt.	3.195	–
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	2.591	105
Bank Center Kft.	2.506	4.014
Balansz Intézményi Ingatlan Alap	2.436	1.930
OTP Financing Malta Ltd. (Málta)	1.679	–
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	1.384	1.724
Monicomp Zrt.	1.292	894
Egyéb	2.183	3.421
Összesen	733.320	351.753

c) Kamatbevételek*

	2014	2013
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	8.716	9.331
OTP Jelzálogbank Zrt.	5.711	9.916
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	5.627	5.807
Merkantil Bank Zrt.	4.912	5.658
OTP Faktoring Zrt.	3.557	4.784
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	2.141	5.993
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	1.697	2.046
OTP Líznig Ukrajna	936	584
Merkantil Bérlet Kft.	766	1.132
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	542	583
OTP Ingatlanlízing Zrt.	426	473
DSK Leasing AD (Bulgária)	356	507
Bank Center Kft.	273	110
OTP Faktoring Slovensko a.s. (Szlovákia)	264	–
OTP banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	260	12
OTP banka Hrvatska csoport (Horvátország)	187	184
D-ÉG Thermoset Kft.**	152	213
Merkantil Car Zrt.	96	332
Inga Kettő Kft.	91	213
Egyéb	549	528
Összesen	37.259	48.406

* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

** Társult vállalkozás.

d) Kamatráfordítások*

	2014	2013
DSK Bank EAD (Bulgária)	2.811	2.422
OTP Jelzálogbank Zrt.	1.799	1.069
Merkantil Bértlet Kft.	1.278	1.669
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	715	1.368
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	664	126
OTP Lakástakarék Zrt.	559	947
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	460	2.162
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	284	1.914
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	244	608
OTP Faktoring Zrt.	139	–
Merkantil Bank Zrt.	111	143
OTP Életjáradék Zrt.	91	–
Bank Center Kft.	80	117
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	45	88
Balansz Intézményi Ingatlan Alap	32	173
OTP Ingatlanlízing Zrt.	14	101
Egyéb	299	114
Összesen	9.625	13.021

e) Jutalékbevételek

	2014	2013
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	10.476	8.302
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevételek a megkötött lakástakarékpénztári szerződések után	2.973	2.241
OTP Bank JSC (Ukrajna) által fizetett hitelezéshez kapcsolódó	1.666	630
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevételek	592	263
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. által fizetett bankköltség	419	–
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevételek	67	265
Összesen	16.193	11.701

f) Jutalékráfordítások

	2014	2013
OTP Bank Romania S.A. (Románia) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	244	295
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	124	150
Összesen	368	445

g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2014	2013
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	5.967	8.179
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	1.440	1.351
Eladott követelések bruttó értéke	1.440	1.350

* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2014	2013
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	24.605	40.828
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	12.667	21.023
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	7.261	13.584
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	4.677	6.221

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

i) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2014	2013
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	7.872	14.846

j) OTP Factoring Montenegro d.o.o. (Montenegró)-val kapcsolatos tranzakciók

	2014	2013
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	5.913	–
Eladott követelések eladási ára	2.775	–

k) OTP Financing Malta Ltd. (Málta)-val kapcsolatos tranzakciók

	2014	2013
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	31.293	–
Eladott követelések eladási ára	31.506	–

l) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

A kulcspozícióban lévő vezetők, mint a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, a stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottak, kompenzációja

az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult:

Kompenzáció kategóriák	2014	2013
Rövid távú munkavállalói juttatások	3.453	4.658
Részvény-alapú kifizetések	2.937	3.297
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	443	701
Összesen	6.833	8.656

	2014	2013
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	11.854	38.538
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	15.545	1.030
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	136	131

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagok 2014. és 2013. december 31-én rendre 139,7 és 133,3 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.

Az alábbi táblázat tartalmazza a MasterCard Arany hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2014	2013
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	18	18
Felügyelő Bizottsági tagok	4	4
Vezető tisztségviselő	2	–

Egy Igazgatósági tag közeli családtagja 2014. december 31-ére vonatkozóan 0,6 millió forint értékben rendelkezett AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel.
Vezető tisztségviselő 2014. december 31-én 3,5 millió forint értékben rendelkezett AMEX

Gold terhelési kártyához kapcsolódó hitellel. Igazgatósági tagok, egy Felügyelő Bizottsági tag, valamint vezető tisztségviselő és közeli családtagjaik 2014. december 31-én 23,5 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Platinum hitelkártyához kapcsolódó hitelkerettel.

Az alábbi táblázat tartalmazza a vezető tisztségviselők részére, az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben kifizetett járandóságot:

	2014	2013
Igazgatósági tagok	539	545
Felügyelő Bizottsági tagok	73	71
Összesen	612	616

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival,

melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

30. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (millió forintban)

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk

kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt pénzügyi helyzet kimutatásban nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állományára vonatkozó információ:

	2014	2013
Bank által kezelt hitelek állománya	39.618	42.280

31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	2014	2013
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya*	44%	30%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	9,77%	11,68%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2014. és 2013. december 31-én.

illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitétségeit.

A Bank folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét,

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitétségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése

* 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb part-

nereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

32. SZ. JEGYZET: **FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)**

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli.

A likviditási kockázatkezelési stratégia alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitétséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események hatását.

A Bank kockázatkezelési politikájának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR alapon kerülnek mérésre és kezelésre. A stratégia alapja, hogy a Bank rendelkezzen egy olyan jó minőségű likvid eszköz portfólióval, amelynek segítségével mindenkor addicionális költségek nélkül teljesíteni tudja esedékessé váló kötelezettségeit azok felmerülésekor.

A likviditási tartalék két részből tevődik össze. Megjelenik egyfelől a leánybankok szintjén (egyedi decentralizált tartalékolás), illetve Bankcsoport-szinten is tartalékképzés történik (centralizált „liquidity pool”). Az egyedi likviditási tartalékoknak kell fedezetet nyújtaniuk a leánybankok hazai devizájában jelentkező potenciális sokkokra (betétkivonás, tőkepiaci sokk, üzleti finanszírozási igény), míg a rugalmas hozzáférésű pool az OTP Bank egyedi sokkjaira (betétki-

vonás, hozamsokk, árfolyamsokk), valamint az összes entitás külföldi devizában felmerülő sokkjára (devizabetéti és tőkepiaci) nyújt fedezetet.

A sokkok kalkulációjára legalább negyedévente, a mérési módszertan, valamint a kockázatkezelési modell felülvizsgálatára évente kerül sor. A likviditási tartalék monitoringja mind a liquidity pool, mind a leánybankok egyedi tartalékainak vonatkozásában napi rendszerességgel valósul meg.

Az elmúlt években tapasztalt mérlegalkalmazkodási folyamat eredményeképpen a Bank likviditási tartalékai jelentősen nőttek, ezzel párhuzamosan a likviditáskockázati kitétsége számottevően mérséklődött. Összességében tehát a potenciális likviditási kockázati események likvid eszközökkel való fedezettsége minden korábbi szintet meghalad. 2014. június 30-ával zárult félévben a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

A következő táblázatok a forrásokhoz kapcsolódó nem-diszkontált cash-flow-kat mutatják be lejáratú csoportok szerint. A Bank a lejáratú csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejáratú időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

A lejáratú elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan diszkontálatlan cash-flow-k mint: bruttó pénzügyi lízing kötelemények (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközért történő megvásárlására irányuló határidős (forward) megállapodásokban meghatározott árak; azon változót fizet/fixet kap kamatswap

ügyletek nettó összegei, amelyeknél nettó cash-flow-k cseréjére kerül sor; szerződés szerinti származékos pénzügyi instrumentumban kicserélendő összegek, ahol bruttó cash-flow-k cseréjére kerül sor; a bruttó hitelnyújtási elkötelezettségek.

Ezek a diszkontálatlan cash-flow-k eltérnek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

szereplő összegtől, mivel az abban a kimutatásban szereplő összeg diszkontált cash-flow-kon alapul. Ha a fizetendő összeg nincsen rögzítve, akkor a közzétett összeget a beszámolási időszak végén fennálló feltételek alkalmazásával állapítják meg. Ha a fizetendő összeg, például, egy index változásainak megfelelően változik, a közzétett összeg az indexnek a beszámolási időszak végén fennálló értékén alapulhat.

2014. december 31-én:

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	950.833	56.734	85.328	61.561	–	1.154.456
Ügyfelek betétei	3.952.755	251.993	17.039	13.208	–	4.234.995
Kibocsátott értékpapírok	22.705	41.355	57.667	29.174	–	150.901
Egyéb kötelezettségek*	215.057	102.572	–	–	–	317.629
Alárendelt kölcsöntőke	30.820	–	168.481	–	111.191**	310.492
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.172.170	452.654	328.515	103.943	111.191	6.168.473
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	2.202.779	968.403	566.209	5.578	–	3.742.969
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–2.334.158	–1.086.572	–668.861	–19.340	–	–4.108.931
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó névértéke	–131.379	–118.169	–102.652	–13.762	–	–365.962
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	202	16.050	3.273	–	19.525
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–1	–710	–19518	–3898	–	–24.127
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó névértéke	–1	–508	–3.468	–625	–	–4.602
Derivatív ügyletek nettó névértéke összesen	–131.380	–118.677	–106.120	–14.387	–	–370.564
Fel nem használt hitelkeretek	220.283	434.835	66.152	31.882	–	753.152
Bankgarancia és kezesség	44.380	76.055	42.793	203.528	–	366.756
Jövőbeni kötelezettségek	264.663	510.890	108.945	23.5410	–	1.119.908

2013. december 31-én:

	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	674.084	42.185	146.937	48.804	–	912.010
Ügyfelek betétei	3.427.471	224.959	21.461	10.870	–	3.684.761
Kibocsátott értékpapírok	20.423	48.476	79.890	26.357	–	175.146
Egyéb kötelezettségek*	234.546	145	–	–	–	234.691
Alárendelt kölcsöntőke	3.424	–	187.091	–	104.842**	295.357
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.359.948	315.765	435.379	86.031	104.842	5.301.965
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	1.106.691	418.829	1.078.210	14.337	–	2.618.067
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–1.148.354	–452.579	–1.200.157	–31.459	–	–2.832.549
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó névértéke	–41.663	–33.750	–121.947	–17.122	–	–214.482
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	1	19	2.680	3.942	–	6.642
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–1	–24	–3.355	–2.579	–	–5.959
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó névértéke	–	–5	–675	1.363	–	683
Derivatív ügyletek nettó névértéke összesen	–41.663	–33.755	–122.622	–15.759	–	–213.799
Fel nem használt hitelkeretek	72.976	410.673	115.809	50.842	–	650.300
Bankgarancia és kezesség	26.657	56.408	134.827	202.274	–	420.166
Jövőbeni kötelezettségek	99.633	467.081	250.636	253.116	–	1.070.466

* Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

** Lásd a 18. sz. jegyzetet.

33. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)

2014. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	279.394	1.105.039	476.074	99.485	1.959.992
ebből: forintosításban érintett hitelek**	–	820	46.338	49	47.207
Források	–191.873	–1.186.305	–92.377	–69.823	–1.540.378
ebből: forintosításban érintett hitelekre képzett céltartalék**	–	–118	–6.833	–401	–7.352
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	–40.738	–56.494	–277.512	–13.483	–388.227
Nettó pozíció	46.783	–137.760	106.185	16.179	31.387

2013. december 31-én	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	293.385	1.219.825	527.580	76.540	2.117.330
Források	–279.143	–1.043.770	–117.690	–36.259	–1.476.862
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	49.057	–391.718	–409.898	–38.855	–791.414
Nettó pozíció	63.299	–215.663	–8	1.426	–150.946

A fenti kimutatás a Bank fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az „Egyéb” soron kerültek feltüntetésre. A Bank a Magyar Nemzeti Bank

által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiten túlmenően saját limitrendszer alapján ellenőrzi a deviza pozícióit. A Bank nyitott deviza pozíciójának mérésére a VaR modellt is használja.

34. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban)

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatláb kockázatnak.

A Bank kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és

a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Banknak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

* Az eszközök között bekerülési értéken szerepelnek a devizás részesedések, amelyek a nettó devizapozíció számítás során levonásra kerültek.

** Azok a hitelek, amelyek a fogyasztói kölcsönszerződésekkkel kapcsolatos törvények kapcsán a forintosítás során alkalmazott árfolyamokon átváltásra kerültek forintra, és további devizakockázatot nem jelentenek. A JPY alapú hiteleket az egyéb tartalmazza. Lásd a 26.2 sz. jegyzetet.

2014. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénztárak, betétzámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal															
fix kamatozású	1.795.868	30.640	-	-	-	-	-	-	-	-	65.691	5.579	1.861.559	36.219	1.897.778
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.691	5.579	65.691	5.579	71.270
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után															
fix kamatozású	9.504	41.481	23	89.459	50.000	798	-	-	-	-	-	-	59.527	131.738	191.265
változó kamatozású	235.185	114.088	5.000	151.964	-	12.956	-	-	-	-	-	-	240.185	279.008	519.193
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.293	361	1.293	361	1.654
Kereskedési célú értékpapírok															
fix kamatozású	251	-	1.362	66	3.894	124	94	64	11.488	1.232	58.671	341	75.760	1.827	77.587
változó kamatozású	165	-	1.241	66	3.080	16	94	64	11.488	1.232	-	-	16.068	1.378	17.446
nem kamatozó	86	-	121	-	814	108	-	-	-	-	-	-	1.021	108	1.129
Értékesíthető értékpapírok															
fix kamatozású	-	153.169	-	171.458	64.475	21.475	162.483	9.493	539.770	26.612	56.956	10.016	823.684	392.223	1.215.907
változó kamatozású	-	-	-	3.897	64.475	21.475	162.483	9.493	539.770	26.612	-	-	766.728	61.477	828.205
nem kamatozó	-	153.169	-	167.561	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320.730	320.730
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után															
fix kamatozású	562.470	389.547	157.059	617.098	28.882	40.575	23.298	5.650	63.678	13.335	4.085	2.954	839.472	1.069.159	1.908.631
változó kamatozású	1.752	396	4.287	1.408	25.805	32.701	23.298	5.650	63.678	13.335	-	-	118.820	53.490	172.310
nem kamatozó	560.718	389.151	152.772	615.690	3.077	7.874	-	-	-	-	-	-	716.567	1.012.715	1.729.282
Lejáratig tartandó értékpapírok															
fix kamatozású	-	-	63.374	-	346	-	36.271	-	546.756	-	16.200	-	662.947	-	662.947
változó kamatozású	-	-	56.697	-	346	-	36.271	-	546.756	-	-	-	640.070	-	640.070
nem kamatozó	-	-	6.677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.677	-	6.677
Származékos pénzügyi instrumentumok															
fix kamatozású	892.417	1.380.421	899.135	2.425.913	136.282	812.239	8.578	19.996	31.973	41.671	-	1.300	1.968.385	4.681.540	6.649.925
változó kamatozású	514.405	1.148.879	147.078	1.009.941	85.034	809.065	8.578	19.996	31.973	41.671	-	-	787.068	3.029.552	3.816.620
nem kamatozó	378.012	231.542	752.057	1.415.972	51.248	3.174	-	-	-	-	-	-	1.181.317	1.650.688	2.832.005
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.300	-	1.300	1.300

2014. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
KÖTELEZETTSÉGEK															
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek															
fix kamatozású	488.536	465.214	26.437	15.430	37.198	5.875	5.109	3.646	88.368	5.863	429	386	646.077	496.414	1.142.491
változó kamatozású	488.536	301.144	24.964	12.386	9.371	5.834	5.109	3.646	88.368	5.863	-	-	616.348	328.873	945.221
nem kamatozó	-	164.070	1.473	3.044	27.827	41	-	-	-	-	-	-	29.300	167.155	196.455
Ügyfelek betétei															
fix kamatozású	2.026.492	216.669	318.340	122.814	146.518	98.188	4.056	-	1.136.819	161.456	3.473	431	3.635.698	599.558	4.235.256
változó kamatozású	1.564.995	210.633	307.855	122.220	146.518	98.188	4.056	-	5.607	-	-	-	2.029.031	431.041	2.460.072
nem kamatozó	461.497	6.036	10.485	594	-	-	-	-	1.131.212	161.456	-	-	1.603.194	168.086	1.771.280
Kibocsátott értékpapírok															
fix kamatozású	6.082	3.827	5.544	5.230	11.397	31.069	13.862	8.520	74.176	439	174	2.347	111.235	51.432	162.667
változó kamatozású	6.082	3.827	5.544	5.230	11.397	30.707	13.862	8.520	74.176	439	-	-	111.061	48.723	159.784
nem kamatozó	-	-	-	-	-	362	-	-	-	-	-	-	-	362	362
Származékos pénzügyi instrumentumok															
fix kamatozású	618.118	1.696.937	675.674	2.636.782	286.480	732.283	6.698	19.847	23.515	41.313	26	2.871	1.610.511	5.130.033	6.740.544
változó kamatozású	617.938	1.043.376	152.869	1.023.806	283.456	701.466	6.698	19.847	23.515	41.313	-	-	1.084.476	2.829.808	3.914.284
nem kamatozó	180	653.561	522.805	1.612.976	3.024	30.817	-	-	-	-	-	-	526.009	2.297.354	2.823.363
Alárendelt kölcsöntőke															
fix kamatozású	-	-	-	29.375	-	-	-	-	-	263.843	-	1.394	-	294.612	294.612
változó kamatozású	-	-	-	29.375	-	-	-	-	-	263.843	-	-	-	263.843	263.843
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.375	29.375
NETTÓ POZÍCIÓ															
	356.467	-273.301	99.958	646.327	-197.714	20.752	200.999	3.190	-129.213	-390.064	198.794	13.122	529.291	20.026	549.317

2013. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénziárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	48.235	19.529	-	-	-	-	-	-	-	-	67.534	5.223	115.769	24.752	140.521
fix kamatozású	48.235	19.529	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.235	19.529	67.764
változó kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.534	5.223	67.534	5.223	72.757
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	222.029	182.597	6.910	150.096	680	32.646	35.000	773	-	-	1.532	636	266.151	366.748	632.899
fix kamatozású	36.049	182.597	1.910	1.960	680	32.646	35.000	773	-	-	-	-	73.639	217.976	291.615
változó kamatozású	185.980	-	5.000	148.136	-	-	-	-	-	-	-	-	190.980	148.136	339.116
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.532	636	1.532	636	2.168
Kereskedési célú értékpapírok	211.318	81	2.344	-	4.658	436	638	34	3.607	345	73.215	172	295.780	1.068	296.848
fix kamatozású	211.318	81	2.344	-	4.513	225	638	34	3.607	345	-	-	222.420	685	223.105
változó kamatozású	-	-	-	-	145	211	-	-	-	-	-	-	145	211	356
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.215	172	73.215	172	73.387
Értékesíthető értékpapírok	1.021.825	150.238	-	217.824	-	21.994	80.925	30.711	382.525	32.802	48.852	9.795	1.534.127	463.364	1.997.491
fix kamatozású	1.021.825	9.397	-	-	-	21.994	80.925	30.711	382.525	32.802	-	-	1.485.275	94.904	1.580.179
változó kamatozású	-	140.841	-	217.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	358.665	358.665
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.852	9.795	48.852	9.795	58.647
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	670.550	423.095	169.397	671.680	13.680	103.065	8.303	30.396	32.702	11.491	4.879	5.463	899.511	1.245.190	2.144.701
fix kamatozású	430	69	1.268	14.943	6.907	11.196	8.303	30.396	32.702	8.748	-	-	49.610	65.352	114.962
változó kamatozású	670.120	423.026	168.129	656.737	6.773	91.869	-	-	-	2.743	-	-	845.022	1.174.375	2.019.397
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.879	5.463	4.879	5.463	10.342
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	10.014	-	5.368	-	57.681	-	438.856	-	13.130	-	525.049	-	525.049
fix kamatozású	-	-	-	-	341	-	57.681	-	438.856	-	-	-	496.878	-	496.878
változó kamatozású	-	-	10.014	-	5.027	-	-	-	-	-	-	-	15.041	-	15.041
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.130	-	13.130	-	13.130
Származékos pénzügyi instrumentumok	612.614	1.368.827	600.760	1.124.073	74.466	105.302	12.228	28.316	30.284	22.587	-	660	1.330.352	2.649.765	3.980.117
fix kamatozású	259.204	791.521	30.759	190.769	50.842	102.317	12.149	28.316	30.284	22.587	-	-	383.238	1.135.510	1.518.748
változó kamatozású	353.410	577.306	570.001	933.304	23.624	2.985	79	-	-	-	-	-	947.114	1.513.595	2.460.709
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	660	-	660	660

2013. december 31-én:

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
KÖTELEZETTSÉGEK															
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	376.793	308.524	10.417	59.271	69.975	3.028	798	5.669	61.496	5.410	618	745	520.097	382.647	902.744
fix kamatozású	365.718	260.785	6.658	23.225	1.041	2.969	798	5.669	61.496	5.410	-	-	435.711	298.058	733.769
változó kamatozású	11.075	47.739	3.759	36.046	68.934	59	-	-	-	-	-	-	83.768	83.844	167.612
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618	745	618	745	1.363
Ügyfelek betétei	1.499.986	293.191	463.072	180.222	156.755	53.170	4.284	-	886.786	133.583	5.406	995	3.016.289	661.161	3.677.450
fix kamatozású	1.129.330	288.725	440.204	180.222	156.755	53.170	4.284	-	2.667	-	-	-	1.733.240	522.117	2.255.357
változó kamatozású	370.656	4.466	22.868	-	-	-	-	-	884.119	133.583	-	-	1.277.643	138.049	1.415.692
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.406	995	5.406	995	6.401
Kibocsátott értékpapírok	6.674	1.872	4.245	4.407	20.739	26.663	18.079	7.046	79.298	1.246	495	15	129.530	41.249	170.779
fix kamatozású	6.436	1.872	4.245	4.407	20.739	26.663	18.079	7.046	79.298	1.246	-	-	128.797	41.234	170.031
változó kamatozású	238	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	238	-	238
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	495	15	495	15	510
Származékos pénzügyi instrumentumok	423.640	1.575.964	64.868	1.635.778	44.510	132.077	126.788	28.595	22.221	22.757	-	624	682.027	3.395.795	4.077.822
fix kamatozású	423.111	629.717	63.836	155.154	40.519	109.502	126.788	28.595	22.221	22.757	-	-	676.475	945.725	1.622.200
változó kamatozású	529	946.247	1.032	1.480.624	3.991	22.575	-	-	-	-	-	-	5.552	2.449.446	2.454.998
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624	-	624	624
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	27.746	-	-	-	-	-	247.071	-	3.424	-	278.241	278.241
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	247.071	-	-	-	247.071	247.071
változó kamatozású	-	-	-	27.746	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.746	27.746
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.424	-	3.424	3.424
NETTÓ POZÍCIÓ	479.478	-35.184	246.823	256.249	-193.127	48.505	44.826	48.920	-161.827	-342.842	202.623	16.146	618.796	-8.206	610.590

35. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ VESZTESÉG/NYERESÉG (EPS)

A Bank egy törzsrészvényére jutó nyereség a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható Nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2014	2013
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	-74.469	47.891
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	278.355.195	278.235.026
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	-268	172
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	-74.469	47.891
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	278.643.335	278.468.896
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	-267	172

	2014	2013
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-1.644.815	-1.764.984
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	278.355.195	278.235.026
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciós Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása*	288.140	233.870
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	278.643.335	278.468.896

Az ICES ügylet potenciálisan hígító hatással bírhat a jövőben az EPS mutatóra, ennek ellenére az egy törzsrészvényre jutó

hígított nyereség értékét nem befolyásolta, mivel nem jelentett hígító hatást az elmúlt időszakokban.

36. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)

2014. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	15.556	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	14.689	-	-4	-
Kereskedési célú értékpapírok	-	4.283	-	-
Értékesíthető értékpapírok	72.056	4.947	-	51.404
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	153.501	9.280	2.696	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	36.518	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	3.636	-67	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-14.779	-	-	-
Ügyfelek betétei	-46.423	108.737	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-4.206	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-16.825	-	-	-
Összesen	213.723	127.180	2.692	51.404

* 2014-ben és 2013-ban a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

2013. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.720	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	20.583	–	–22	–
Kereskedési célú értékpapírok	–	313	–	–
Értékesíthető értékpapírok	102.376	9.769	–	38.199
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	181.341	10.258	–1.533	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	30.027	–87	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	4.664	–1.099	–	–
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	–17.388	–	–	–
Ügyfelek betétei	–87.342	101.329	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–15.241	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–16.922	–	–	–
Összesen	205.818	120.483	–1.555	38.199

37. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására.

A 37. e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz.

A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott idő-

szakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével,

- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek,
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre,
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti értékük.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szempon tús megközelítést alkalmazott, a jövőbeli pénzáramlásokat egyetlen folyó érték ké alakítva át. Azonnal felhasználható eszközök esetén a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel, a kibocsátott értékpapírok és más nem valós értéken értékelt kötvény eszköz- és kötelezettségcsoportok valós értéke Reuters piaci jegyzések alapján, a pénzügyi helyzet kimutatás további nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportjainak valós értéke pedig diszkontált cash-flow módszerrel került meghatározásra. A hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után valós értékének meghatározásakor a diszkontráta-

módosítási módszert alkalmaztuk, az alkalmazott diszkontráta a piacon forgalomban lévő hasonló eszközök és kötelezettségek megfigyelt megtérülési rátájából származik.

Az ilyen módon meghatározott – nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó – valós értékek a valós értéke-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2014		2013	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.897.778	1.897.778	140.521	140.521
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	712.112	746.469	632.899	640.404
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	351.753	351.753	396.565	396.565
Kereskedési célú értékpapírok	77.587	77.587	296.848	296.848
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	274.166	274.166	99.717	99.717
Értékesíthető értékpapírok	1.215.907	1.215.907	1.997.491	1.997.491
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	1.908.631	2.277.701	2.144.701	2.466.835
Lejáratig tartandó értékpapírok	662.947	721.436	525.049	533.609
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	14.041	14.041	9.734	9.734
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.763.169	7.225.085	5.846.960	6.185.159
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	1.142.491	1.128.655	902.744	883.999
Ügyfelek betétei	4.235.256	4.242.841	3.677.450	3.681.927
Kibocsátott értékpapírok	162.667	171.909	170.779	187.925
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	3.463	3.463	2.639	2.639
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	375.363	375.363	204.517	204.517
Az OTP-MOL tranzakcióból származó pénzügyi kötelezettségek	56.445	56.445	71.548	71.548
Alárendelt kölcsöntőke	294.612	292.746	278.241	258.684
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.270.297	6.271.422	5.307.918	5.291.239

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2014	2013	2014	2013
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	43.538	53.728	46.128	59.680
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-63.670	-67.854	-66.510	-74.699
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	60.833	6.637	57.280	6.876
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-60.110	-5.744	-55.697	-5.917
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	14.032	9.722	8.539	4.491
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-3.463	-2.639	-4.602	682
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	152.540	30.914	144.886	33.067
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-227.167	-121.786	-222.373	-117.113
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	1.849	-	1.466
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.576	-2.770	-9.856	-3.339
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	17.255	6.589	14.088	2.849
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-14.840	-6.363	-11.526	-13.575
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	9	12	4	-37
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
Származékos pénzügyi eszközök összesen	288.207	109.451	270.925	108.392
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-378.826	-207.156	-370.564	-213.961
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-90.619	-97.705	-99.639	-105.569

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Bank rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet esetében nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, így ezek az ügyletek kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva. Külföldi nettó befektetések fedezete nem alkalmazandó az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

A fedezeti tranzakciók összegzését tartalmazza a következő két táblázat:

2014. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS/Index opció	10.578 millió Ft	Kamatláb

2013. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS/Index opció	7.095 millió Ft	Kamatláb

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása

1. Ügyfelek betétei

A Bank forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyamának értékváltozásának vannak kitéve. A kamat-

fizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 havi BUBOR-hoz vagy EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	107	101

2. Értékesíthető értékpapírok

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket, valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k

kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, valamint az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	-2.570	-879

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázat-

nak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamat-swap ügyleteket kötött, amelyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékben meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2014	2013
Fedezeti ügyletek valós értéke	-417	-518

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR, illetve HUF IRS és

index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR-hoz, valamint BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését. Néhány strukturált értékpapír fedezése opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, amely azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével.

	2014	2013
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	13.449	8.379
Fedezeti index opciós ügyletek valós értéke	9	12

2014. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	286.344 millió Ft	-2.570 millió Ft	1.691 millió Ft	-1.691 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	12.158 millió Ft	-417 millió Ft	-101 millió Ft	101 millió Ft
Ügyfelek betétei	IRS	1.627 millió Ft	107 millió Ft	-6 millió Ft	6 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	88.309 millió Ft	13.449 millió Ft	-5.070 millió Ft	5.070 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	651 millió Ft	9 millió Ft	3 millió Ft	-3 millió Ft

2013. december 31-én:

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.629 millió Ft	-879 millió Ft	-388 millió Ft	388 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	12.866 millió Ft	-518 millió Ft	-540 millió Ft	540 millió Ft
Ügyfelek betétei	IRS	5.224 millió Ft	101 millió Ft	-197 millió Ft	197 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	94.344 millió Ft	8.379 millió Ft	-6.640 millió Ft	6.640 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	644 millió Ft	12 millió Ft	-8 millió Ft	8 millió Ft

e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban

közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetőek. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a valós érték-hierarchia második szintjére sorolhatóak.

3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

2014. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	351.319	73.090	278.229	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	77.153	72.634	4.519	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	274.166	456	273.710	–
Értékesíthető értékpapírok	1.181.200	342.629	838.571	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	14.041	–	14.041	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.546.560	415.719	1.130.841	–
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	375.363	478	374.885	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	3.463	–	3.463	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	378.826	478	378.348	–

2013. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	396.460	289.558	106.902	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	296.743	289.497	7.246	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	99.717	61	99.656	–
Értékesíthető értékpapírok	1.968.685	1.051.818	916.867	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	9.734	–	9.734	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	2.374.879	1.341.376	1.033.503	–
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	204.517	9	204.508	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	2.639	–	2.639	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	207.156	9	207.147	–

38. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió forintban)

	Tartalékok 2014. január 1.	2014. december 31-ével zárult év eredménye	Osztalék	Közvetlen tartalék- mozgások	Tartalékok 2014. december 31.
Magyar Számviteli Szabályok szerinti éves pénzügyi kimutatás	1.101.998	-41.718	-40.600	-78.854	940.826
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	3.640	23	-	-866	2.797
Visszavásárolt saját kötvények árfolyameredménye	15.442	-1.331	-	-	14.111
Leányvállalati részesedés növekedése	34.115	-78.854	-	78.854	34.115
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-1.499	626	-	-	-873
Effektív kamatmódszer alkalmazása	6.475	-541	-	-	5.934
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	38.532	2.968	-	16.641	58.141
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) piaci értékre való korrigálása	6.599	3.412	-	-	10.011
Üzleti/cégérték korrekció	40.596	-	-	-	40.596
Külföldi pénznyelvben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-33.647	976	-	-	-32.671
Szállítási repó miatti módosítás	-23.460	1.479	-	-	-21.981
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztése	-	3.908	-	-3.908	-
Részvény-alapú kifizetési ügyletek	-	-4.393	-	4.393	-
ICES – tulajdonosok felé teljesített kifizetések	10.061	1.112	-	-4.159	7.014
OTP-MOL részvénytársaság tranzakció	-54.489	422	-	-	-54.067
Forintosítás kapcsán elszámolt céltartalék	-	-7.906	-	-	-7.906
Halasztott adózás hatása	-9.672	45.648	-	-2.419	33.557
Monicomptól kapott osztalékfelőleg	300	-300	-	-	-
2013. évi üzleti év utáni közgyűlés által elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	40.600	-	-40.600	-	-
2014. évi magyar pénzügyi kimutatásban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	40.600	-	40.600
Nemzetközi pénzügyi kimutatás	1.175.591	-74.469	-40.600	9.682	1.070.204

39. SZ. JEGYZET: A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

Részletesen kifejtve a 2.26. jegyzetben.

2) Tőkeváltozások az OTP Ingatlan Zrt.-ben és leányvállalataiban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

3) Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

4) Akvizíció Horvátországban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

5) OTP Holding Malta Limited megalapítása

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

6) Banco Comercial Português megvásárlása

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

7) OTP Financing Malta Company Limited megalapítása

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

8) Tőkeemelés az OTP Banka Slovensko-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

9) OTP Faktoring tulajdonosi struktúrájában történt változás

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

10) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 15. jegyzetben.

11) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság

Részletesen kifejtve a 27. jegyzetben.

12) Peres ügy Montenegróban

Részletesen kifejtve a 27. jegyzetben.

40. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

1) Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

2) Törvény a fair bankokról

Kihirdetésre került, a fogyasztóknak nyújtott kölcsönökről szóló 2009. évi CLXII. törvényt módosító 2014. évi LXXVIII. törvény, közismertebb nevén a „fair” bankrendszerről szóló törvény. A törvény célja, hogy átláthatóvá, és ezáltal követhetővé tegye a fogyasztói hitelszerződések kamatának alakulását. A jogszabály előírásait 2015. február 1-től kell alkalmazni. A jogszabály érinti a hitelszerződés módosítására vonatkozó új rendelkezéseket, a hitelszerződés fogyasztó általi ingyenes felmondására irányadó szabályokat, a devizaalapú hitelekre vonatkozó speciális rendelkezéseket, valamint az új szerződéses feltételekre vonatkozó átlátszó szabályokat. A törvény az egyoldalú szerződésmódosítással kapcsolatban rögzíti, hogy a fogyasztó számára hátrányosan kizárólag a hitelkamat, a kamatfelár, a költség és a díj módosítható egyoldalúan. Egyéb feltétel egyoldalúan, a fogyasztó számára hátrányosan nem módosítható.

3) A svájci frank (CHF) 2015 januárjában lezajlott erősödésének OTP Bankra gyakorolt hatása

A svájci jegybank 2015. január 15-én jelentette be, hogy megszünteti a svájci frank euróval szembeni 1,2 CHF/EUR szinten megállapított árfolyamkültségét. A svájci frank a döntést

követően hirtelen és nagymértékben erősödött az euróval és más régiós devizákkal szemben: a CHF az euróval szemben a bejelentés napján 1,2 CHF/EUR szintről paritás alá erősödött, majd február 19-ig 1,08-ra változott az árfolyam. A svájci frank forinttal szembeni MNB árfolyama a bejelentés napján 20%-kal erősödött, az erősödés mértéke február 19-ig 7%-ra mérséklődött.

Magyarországon a CHF jelzáloghitelek a forintosítási törvény értelmében 2015. február 1-i jogi hatállyal forintra konvertálódnak a törvényben meghatározott rögzített árfolyamon, amely a CHF esetében 256,47 forintos szintet jelent. (A fogyasztó kezdeményezheti a forintra átváltás alkalmazásának mellőzését, a törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén.) 2015. január 1-jétől már a forintosítási törvényben meghatározott rögzített árfolyam alapján esedékesek a deviza jelzáloghitelek törlesztőrészei, vagyis a törvény hatálya alá eső ügyfelek esetében a forint svájci frankkal szembeni gyengülésének praktikusán nem volt negatív hatása.

A Bank a magyarországi devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt keletkező EUR/HUF nyitott pozícióját az MNB devizatenderein, az EUR/CHF és EUR/JPY nyitott pozíciókat pedig piaci ügyletekkel teljes körűen fedezte még 2014-ben.

Magyarországon 2014 végén a lakossági hitelekben belül az OTP Core-nál mintegy 12 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF fogyasztási hitel és a Merkantil Bank Zrt.-nél 82 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF gépjármű hitel volt. A gépjármű hitelek nem tartoznak a forintosítási törvény hatálya alá. Ugyanakkor a törlesztőrészek CHF erősödés miatti

növekedését mérsékelheti (az egyes ügyfelek-nél eltérő módon), hogy a Kúria törvény és az elszámolási törvény értelmében a kamat csökkenhet, illetve a kompenzáció hatására csökkenhet a hiteltartozás összege.

Romániában az OTP román leánybankja mintegy 134 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén. A Bank a piacon elsőként reagált a svájci jegybank lépésére, és az árfolyamküszöb eltörlésének másnapján, 2015. január 16-án bejelentette, hogy a havi törlesztőrésztet érintő negatív hatás mérséklése érdekében a Bank 1,5%-ponttal csökkenti a kamatmarzsot 3 hónapos időszakra azon ügyfeleinek, akik vál-

tozó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkeznek (a hitel előzményei függvényében, valamint az érvényes feltételeknek megfelelően). Az ajánlatot az ügyfelek 2015. február 27-ig igényelhetik a bankfiókokban. 2015. február 12-ig az igénybevétel elérte a 40%-ot a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitel összegének arányában.

A horvát leánybank mintegy 22 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén. A horvát kormány 2015. január 19-én bejelentette, hogy a következő 12 hónapos időtartamra 6,39-es szinten rögzíti a svájci frank kunával szembeni árfolyamát. Az intézkedés január 26-án lépett életbe.

41. SZ. JEGYZET: GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

Magyarországon 2014-ben a gazdasági folyamatokat a gyenge külső kereslet, a támogató nemzetközi pénzügyi környezet és az élénkülő belső kereslet határozta meg. Az eurózónában az év második felében élénkült a gazdaság, és több perifériális ország is maga mögött hagyta a recessziós időszakot. A pénzügyi környezet támogató volt; a Fed ugyan elkezdte a mennyiségi lazítási program kivezetését, azonban a japán jegybank és az Európai Központi Bank is további monetáris lazítást hajtott végre.

A dollár erősödése, a zuhanó nyersanyagárak, illetve az orosz konfliktus ugyan negatívan hatott a feltörekvő piacokra, azonban a kevésbé nyersanyag orientált közép-kelet-európai régiót ez csak kisebb mértékben érintette.

2014-ben a magyar gazdaság 3,5%-kal bővült a 2013-as 1,5%-os növekedést követően.

A tavalyi évben megtört a korábbi évek tendenciája, mely szerint a növekedés fő hajtóerejét a nettó export jelentette. Ehelyett 2014-ben a beruházások növekedése jelentette a fő húzóerőt, míg a nettó export növekedési hozzájárulása hosszú időszakot követően negatívvá vált. A beruházások mellett a fogyasztásban is látható volt némi élénkülés, a 2013-as év stagnálását követően 2014-ben 1,5% körüli ütemben bővíthetett a lakosság vásárolt fogyasztása.

A választási év, illetve a lejáró 7 éves uniós költségvetési ciklus együttes hatására az állami beruházások rendkívül gyors ütemben bővültek, de a magánszektorban is elindult az állóeszköz felhalmozás bővülése. Utóbbiban elsősorban az autógyártás, illetve az ahhoz kapcsolódó beszállítói hálózatban végrehajtott kapacitásbővítések jelentették a fő húzóerőt.

A 2013-as stagnálást követően 2014-ben a lakosság vásárolt fogyasztása is emelkedni tudott. A növekedés mértéke azonban érdemben elmaradt a reáljövedelem bővülés mértékétől, így a lakossági megtakarítások gyors ütemben tudtak emelkedni. A munkaerőpiacon főleg az év első felében volt jelentős javulás, az év végére a foglalkoztatás bővülése megtorpant.

Az alacsony kamatkörnyezet és a növekvő reáljövedelmek a lakossági beruházások esetében is fordulatot hoztak, így lakáshitelezés és a lakásberuházások is emelkedésnek indultak.

Az infláció a 2013-as rekord alacsony 1,7%-ról tovább mérséklődött, az év egészében 0,2%-kal csökkentek a fogyasztói árak. Az infláció mérséklődéséhez a kormányzati intézkedéseken kívül a kedvezően alakuló mezőgazdasági termékek, illetve az év utolsó harmadában zuhanó olajárak is érdemben hozzájárultak. Az infláció további esése indokolta az év első felében a kamatcsökkentési ciklus folytatását,

mely a júliusi 20 bázispontos vágással zárult 2,1%-os szinten. A támogató nemzetközi környezet (likviditásbőség) következtében tovább csökkentek az állampapír-piaci hozamok.

OTP Bank működése Ukrajnában

2014 folyamán mind a lakossági, mind a vállalati hitelezési tevékenységét jelentősen visszafogta a Bank. A lakossági fogyasztási hitelezés terén már 2014 első negyedévében 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 keresztértékesített hitelkártyák kiküldése a második negyedévtől közel nullára csökkent. A lakossági hitelezést tekintve a második negyedévtől a Bank gyakorlatilag csak az áruhitelezésben maradt aktív. Az áruhitelezésben maradt aktív. Az áruhitelezés terén a szigorodó hitelezési feltételek hatására 2014-ben az új kihelyezések volumene éves szinten 40%-ot meghaladó mértékben esett vissza. A vállalati hitelezésben 2014 során a meglévő limitek kihasználása volt jellemző. A betétek volumenében éves szinten 9%-os növekedés következett be árfolyamszűrtén. Az első negyedévben látott 7%-os negyedéves szintű visszaesést követően a második negyedévben már 7%-kal, a harmadik negyedévben 4%-kal, míg a negyedik negyedévben 5%-kal nőttek a betétek. A nettó hitel/betét mutató 2014 végén 137%-ra csökkent, ami többéves mélypontot jelent.

A dollár betétek csökkenése nem okozott likviditási problémákat, mert közben a devizahitelek állománya is csökkent. A devizahitelek nettó állománycsökkenését nem csak a lejáratok okozták, hanem az értékvesztések is, amelyek miatt a banknak hrvnyia ellenében kellett dollárt vásárolnia. Az ebből, és a teljesítő hitelekbe befolyó devizalikviditást az ukrán bankcsoport (amely megáiban foglalja a bankot, a lízing társaságot és a faktoring társaságot) az anyabanki finanszírozás csökkentésére fordította, mely

2014 során mintegy 445 millió dollárral csökkent (alárendelt kölcsöntőke nélkül). 2015 januárjában további 30 millió dollárral csökkent az ukrán bankcsoportnak nyújtott anyabanki finanszírozás.

A hrvnyia likviditás kezelése és a hrvnyia igényre való felkészülés Ukrajnában történik. A hrvnyia likviditás jellemzően 1 hónapon belüli lejáratokra kerül kihelyezésre, többnyire jegybanki instrumentumokba, fedezett pénzügyi ügyletekbe (FX swap, repó). Fedezetlen ügyletek csak szigorú partnerkockázati követelmények mellett 1–7 napos lejáratra, kis volumenben történnek. 2014 során a lejáró ukrán állampapírok nem kerültek megújításra, az OTP Bank JSC (Ukrajna) könyveiben 2015 elején csak 26 millió hrvnyia állampapír volt. A hrvnyia likviditásnak mindenkor elegendő fedezetet kell nyújtania a 3 hónapon belüli pénz- és tőkepiaci hrvnyia lejáratokra, valamint a potenciálisan bekövetkező hrvnyia betéti sokkra.

A negyedik negyedévben 800 millió hrvnyianak megfelelő összegű alárendelt kölcsöntőke került saját tőkére konvertálásra. 2013 végéhez képest az ukrán bankcsoport forintban kifejezett IFRS szerinti saját tőkéje részben a hrvnyia 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 leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőke megfelelési mutatója 2014 végén 10,4%-on állt, amely meghaladja a szabályozói minimumot.

A helyi szabályok szerinti egyedi tőke megfelelési mutató még nem tartalmazza a 2014. év negyedik negyedévéért érintő tőkekonverzió hatását. A lízing és faktoring cégekre nem vonatkoznak a banki tőke megfelelési szabályok. Az ukrán faktoring céggel szeptemberben mintegy 19 milliárd forintos (hitel tőkére történő konverziója útján történő) tőkeemelésre került sor. A faktoring cégnél 2015-ben várhatóan anyabanki hitel tőkére konvertálása formájában megvalósuló tőkejavító intézkedések valósulnak meg.

A második negyedévben az OTP Bank beszüntette működését a Krímben, a Krímben meglévő

8 fiók bezárásra került. A speciális helyzetben lévő Donyeck és Luganszk megyékben 15 fiók bezárására került sor, így itt a Bank év végén összesen 2 fiókkal rendelkezett. Mind a krími, mind a donyecki és luganszki kitétségek esetében jelentős mértékű addicionális kockázati költség képzésére került sor, melynek hatására 2014 végén az ezen kitétségekre képzett értékvesztés a bruttó hitelállomány arányában a Krímben elérte a 100%-ot, míg Donyeck és Luganszk megyékben 99,4%-ra emelkedett. Az ukrán piaci és működési környezet volatilis, különösen igaz ez a 2014. év vége és a beszámoló írása közötti időszakra: a kiújult konfliktust követően a tűzszüneti megállapodás és az IMF program várható kibővítése ellenére a hrivnya árfolyama tovább gyengült. Ez 2015-ben további veszteségek irányába mutat mind az ukrán bank, mind a faktoring cég esetében. 2014 végére a krími, valamint donyecki és luganszki kitétség döntő része céltartalékolásra került. Amennyiben a területi konfliktus nem eszkalálódik, és Donyeck és Luganszk megyékben pozitív irányba változik a működési környezet, amely lehetőséget ad az ottani normális banki működésre, akkor lehet esély arra, hogy a már megképzett céltartalékból felszabadítson a bank. A banki tevékenység a működés optimalizálására, illetve az OTP Bank kitétségének fokozatos csökkentésére fókuszál. A nemzetközi pénzügyi szervezetek által Ukrajna felé várhatóan folyósításra kerülő források, illetve az ehhez kapcsolódóan végrehajtandó strukturális átalakítások stabilizálhatják az ország gazdasági helyzetét, így a hrivnya árfolyamát is.

OTP Bank működése Oroszországban

A Bank 2013 második félévétől a fogyasztási hitel termékek jövedelmezőségének javítását helyezte a működés fókuszába, párhuzamosan a kockázati profil finomhangolásával és a behajtási tevékenység hatékonyságának javításával. A szigorodó hitelfeltételek, a szabályozói szigorítások és a gazdasági lassulás, valamint a fogyasztási hitelpiac ciklikus visszaesése egy-

aránt hozzájárultak a 2014-es állományi dinamikák mérséklődéséhez. A piaci környezet 2014. év negyedik negyedévében bekövetkezett romlására (jelentős rubelgyengülés, összesen 900 bázispontos alapkamat emelés) az egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával, illetve árazási lépésekkel válaszolt a Bank. A Bank októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését és decemberben a fennálló limitok egy részét is visszavágta. A személyi hitelek esetében a piaci turbulenciák miatt a folyósítás december közepén felfüggesztésre került.

A teljes betétállomány 2014. év első negyedévében látott 10%-os negyedéves szintű csökkenését követően a második negyedévben stagnált, a harmadik és negyedik negyedév folyamán pedig már növekedést mutatott árfolyamszűrtten, így éves szinten 4%-os állománycsökkenés következett be árfolyamszűrtten. A negyedik negyedévben a kedvezőtlen piaci körülmények között is sikerült a betéti bázist növelni (negyedéves szinten +3%, árfolyamszűrtten); miután a betétkiáramlás visszafordítása érdekében a Bank december végén – a piaci trendeknek megfelelően – megemelte a betéti kamatokat. 2014 során a JSC „OTP Bank” (Oroszország) betétállománya rubelben nominálisan 7%-al nőtt a rubel leértékelődése miatt. Mivel ugyan ezen időszak alatt a lejáró tőkepiaci források és a hitelállomány-növekedés okozta likviditási igény ezt meghaladó mértékű volt, a nettó anyabanki finanszírozás a 2013. év végi –204 millió dolláros szintről (vagyis a JSC „OTP Bank” (Oroszország) nettó finanszírozói pozícióban volt) 2014 végére 320 millió dollárra emelkedett. Fontos kiemelni, hogy a 2014. év végi anyabanki finanszírozási szint egy jelentős biztonsági tartalékkal megnövelt érték volt, amelyre a hosszú orosz ünnepek és a turbulens piaci folyamatok okozta bizonytalanságok miatt került sor. Ezt jól mutatja, hogy a nettó anyabanki finanszírozás 2015. január végén 9 millió dollár volt.

2015 során a JSC „OTP Bank” (Oroszország)-nak mindössze 300 millió rubel tőkepiaci lejáratra lesz (összesen ennyi a kibocsátott kötvények névértéke), így likviditási kockázatokat tekintve a hitel-betét folyamatok egyensúlyban tartása az elsődleges prioritás. Tekintve,

hogy az orosz bankrendszerért likviditási sokkok ellenére is stabil maradt a JSC „OTP Bank” (Oroszország) betétállománya, a likviditási kockázatok a 2015-re is mérsékeltnek tekinthetők.

A JSC „OTP Bank” (Oroszország) 2014-ben összesen közel 13,3 milliárd rubel értékben fizetett vissza saját kibocsátású kötvényeket, ebből a negyedik negyedévben közel 1,1 milliárd rubelnyit. Az orosz leánybank a negyedik negyedév során 3 milliárd rubel értékben kapott 10 éves alárendelt kölcsönt az anyavállalattól, míg 2014 során 1,2 milliárd rubelnek megfelelő összegben fizetett vissza alárendelt kölcsöntökét az anyabank felé. A JSC „OTP Bank” (Oroszország) tökemegfelelési mutatója 2014 végén 12,1% volt.

2015-ben várhatóan csökken a teljesítő hitelek állománya, ami a stabilan alakuló betétállomány mellett javuló likviditási helyzetet eredményezhet, ugyanakkor csökkenő bevételeket eredményezhet. A megemelkedett forrásköltségek hatására a 2015-ös nettó kamateredmény mérséklődhet. A működési környezetet tekintve nem várható érdemi javulás, így a magas kockázati költségek terén nem várható jelentős fordulat 2015-ben. 2015-ben várhatóan továbbra is veszteséges marad a JSC „OTP Bank” (Oroszország).

Növekedési Hitelprogram

2013. szeptember 11-én a Monetáris Tanács a Növekedési Hitelprogram folytatása mellett döntött. A második szakasz 2013. október 1-től 2015. december 31-ig tart, mely során a bankok rendelkezésére álló keretösszeg kezdetben 500 milliárd forint. Ezt a Monetáris Tanács 2014 szeptemberében 1.000 milliárd forintra növelte. A keretösszeg legfeljebb 2.000 milliárd forintig emelkedhet. Az első szakaszhoz hasonlóan a jegybanki refinanszírozás 0 százalékos kamatozású és legfeljebb 10 éves futamidejű, amit a bankok maximum 2,5%-os kamatmarzs alkalmazása mellett hitelezhetnek tovább. Az első pillér célja új hitelek nyújtása, a második pillér célja forint- és deviza hitelek kiváltása. A második pillérben kötött hitelszerződések aránya nem haladhatja meg a két pillérben összesen kötött szerződések összegének 10%-át. Az ügyfelek által felvehető maximális hitelösszeg pillérenként 10–10 milliárd forint. 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 szerződés-kötésre.