

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 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.718.848 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi nettó eredmény 63.171 millió Ft nyereség –, 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 76-159. 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 Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálóra 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 2015. 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 2016. március 18-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 2016. április 15-én jóváhagyta. A 2016. március 18-át követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak. Ezen konszolidált pénzügyi kimutatások nem tükrözik és nem vizsgáltuk a 2016. március 18. és 2016. május 6. között bekövetkezett fordulónap utáni események hatásait.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2015. 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. 2015. évi konszolidált üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2016. május 6.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

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, 2015. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2015	2014
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	1.878.960	2.307.632
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	300.568	281.006
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	253.782	289.275
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.305.486	839.152
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	5.409.967	5.864.241
Részvények és részesedések	9.	10.028	23.381
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	926.677	709.369
Tárgyi eszközök	11.	193.661	206.440
Immateriális javak	11.	155.809	158.721
Egyéb eszközök	12.	283.910	291.835
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		10.718.848	10.971.052
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	533.310	708.274
Ügyfelek betétei	14.	7.984.579	7.673.478
Kibocsátott értékpapírok	15.	239.376	267.084
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	101.561	183.994
Egyéb kötelezettségek	17.	391.579	592.088
Alárendelt kölcsöntőke	18.	234.784	281.968
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		9.485.189	9.706.886
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok		1.261.029	1.288.757
Visszavásárolt saját részvény	21.	-58.021	-55.940
Nem ellenőrzött részesedések	22.	2.651	3.349
SAJÁT TŐKE		1.233.659	1.264.166
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		10.718.848	10.971.052

Budapest, 2016. március 18.

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–159. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2015	2014
Kamatbevételek			
Hitelek		575.619	708.873
Bankközi kihelyezésekből		114.025	94.941
Értékesíthető értékpapírokból		31.063	41.969
Lejáratig tartandó értékpapírokból		46.619	39.934
Más bankoknál és a Nemzeti Bankoknál vezetett számlákból		27.496	16.498
Egyéb		7.606	7.015
Összes kamatbevétel		802.428	909.230
Kamatráfordítások			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		116.713	100.615
Ügyfelek betéeteire		108.023	138.179
Kibocsátott értékpapírokra		6.786	13.826
Alárendelt kölcsöntőkére		13.633	13.883
Egyéb		6.843	6.630
Összes kamatráfordítás		251.998	273.133
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		550.430	636.097
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	318.683	446.830
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		231.747	189.267
Díj-, jutalékbevételek	24.	257.431	265.392
Díj-, jutalékráfordítások	24.	43.559	49.736
Díjak, jutalékok nettó eredménye		213.872	215.656
Deviza műveletek nettó nyeresége		116.682	156.918
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		11.616	6.911
Osztalékbevételek		3.345	4.824
Értékvesztés képzése lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		-15	-297
Egyéb működési bevételek	25.	22.973	14.379
Egyéb működési ráfordítások	25.	-74.680	-232.609
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadítás (+)/képzés (-)	25.	196.574	-194.798
Nettó működési eredmény		79.921	-49.874
Személyi jellegű ráfordítások	25.	187.806	206.335
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	45.463	43.722
Goodwill értékvesztés	11.	-	22.225
Egyéb általános költségek	25.	232.247	236.410
Egyéb adminisztratív ráfordítások		465.516	508.692
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		60.024	-153.643
Társasági adó	26.	3.147	51.385
NETTÓ EREDMÉNY		63.171	-102.258
ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész		-412	-273
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		63.583	-101.985
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség (+)/veszteség (-) (Ft-ban)			
Alap	38.	242	-382
Hígitott	38.	242	-382

Átfogó eredménykimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	2015	2014
NETTÓ EREDMÉNY	63.171	-102.258
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-880	16.065
Értékesíthető értékpapírok halasztott adó hatása	633	-3.046
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-	507
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	431	-4.489
Átváltási különbözet	-44.301	-108.057
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteségek változása	-170	-6
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	18.884	-201.284
ebből:		
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-698	-1.418
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	19.582	-199.866

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–159. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(konszolidált, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2015	2014
Adózás előtti eredmény		60.024	-153.643
Osztalékbevételek		-3.345	-4.824
Goodwill értékvesztés	11.	-	22.225
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	45.463	43.722
Értékvesztés képzése értékpapírokra	7., 10.	15	297
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	318.683	446.830
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	1.094	1.244
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	6.696	5.066
Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre	12.	350	1.048
Értékvesztés elszámolása befektetési célú ingatlanokra		101	3.612
Céltartalék visszaírása (-)/képzése (+) függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	-146.360	195.310
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	3.810	4.393
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteség változása		-171	-6
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		-12.098	-2.907
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége (+)/vesztesége (-)		7.793	-33.140
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		-5.238	250.821
Hitelek értékvesztés nélküli nettó csökkenése (+) növekedése (-)		40.677	-48.611
Egyéb eszközök nettó növekedése (-)/csökkenése (+)		-739	20.557
Operatív lízingbe adott eszközök nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		1.248	-24.442
Befektetési célú ingatlanok nettó növekedése		-2.134	-27.034
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		311.102	806.872
Egyéb kötelezettségek növekedése (+)/csökkenése (-)		24.613	-26.908
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése		-147.360	-41.130
Fizetett társasági adó		-14.676	-20.571
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		489.548	1.418.781
Kapott kamatok		803.868	911.671
Fizetett kamatok		-242.622	-258.929
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-19.556	-7.537
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-842.886	-15.402.966
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		373.078	16.213.064
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		11.832	-2.185
Egyéb vállalkozásokban lévő részesedések nettó csökkenése		427	1.397
Osztalékbevételek		3.345	4.824
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-1.036.805	-156.594
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		822.634	31.094
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-50.376	11.526
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		21.107	12.455
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		28	-27
Kihelyezési tevékenységből felhasznált (-)/származó (+) nettó pénzforgalom		-717.172	705.051
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése		-174.964	-75.938
Értékpapír kibocsátásából származó bevételek		60.944	56.165
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-88.652	-234.299
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése (-)/növekedése (+)		-47.184	14.806
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése		-698	-1.418
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-3.928	-4.002
Visszavásárolt saját részvények növekedése		24.641	27.180
Visszavásárolt saját részvények csökkenése		-34.093	-31.430
Fizetett osztalék		-40.473	-40.594
Finanszírozási tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		-304.407	-289.530
Pénzeszközök nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-532.031	1.834.302
Pénzeszközök nyitó egyenlege		2.003.324	275.947
Átértékelési különbözet		-44.001	-106.925
Pénzeszközök záró egyenlege		1.427.292	2.003.324
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		2.310.313	539.125
Nettó pénzforgalom akvizíció miatt		-2.681	-
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-304.308	-263.178
Pénzeszközök nyitó egyenlege		2.003.324	275.947
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	1.874.306	2.310.313
Nettó pénzforgalom akvizíció miatt	31.	4.654	-2.681
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-451.668	-304.308
Pénzeszközök záró egyenlege		1.427.292	2.003.324

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–159. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Saját tőke-változás kimutatása

(konszolidált, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredmény-tartalék és egyéb tartalékok	Opciók tartalék*	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2014. január 1-jei egyenleg		28.000	52	16.504	1.571.076	-55.468	-55.599	4.767	1.509.332
Nettó eredmény		–	–	–	-101.985	–	–	-273	-102.258
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-97.881	–	–	-1.145	-99.026
Részvény-alapú kifizetés	29.	–	–	4.393	–	–	–	–	4.393
2013. évi osztalék		–	–	–	-40.600	–	–	–	-40.600
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	–	–	27.180	–	27.180
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
Nettó eredmény		–	–	–	63.583	–	–	-412	63.171
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-44.001	–	–	-286	-44.287
Részvény-alapú kifizetés	29.	–	–	3.810	–	–	–	–	3.810
2014. évi osztalék		–	–	–	-40.600	–	–	–	-40.600
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	–	–	24.641	–	24.641
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		–	–	–	-7.372	–	–	–	-7.372
– állományváltozása	21.	–	–	–	–	–	-26.721	–	-26.721
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	–	–	–	-3.149	–	–	–	-3.149
2015. december 31-i egyenleg		28.000	52	24.707	1.291.738	-55.468	-58.021	2.651	1.233.659

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 80–159. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

* Lásd a 17. sz. jegyzetet.

A 2015. 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
2016. március 18-án az Igazgatóság jóváhagyta.

	2015	2014
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”) 1.400 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában,

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

	2015	2014
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:		
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	38.203	35.919
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	38.114	35.796

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 az Európai Unió („EU”) által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti beszámoló készítési 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

konzolidált 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 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 beszámoló készítés napjáig elfogadná azt.

1.2.1 Az IFRS standardok 2015. 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:

- Egyes standardok 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 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),
- IFRIC 21 „Illetékek” – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, 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:

- IFRS 11 (Módosítás) „Közös szerveződések” – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele – az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 (Módosítás) „Pénzügyi beszámolók bemutatása” – Közzététel kezdeményezése – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (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 – az EU által elfogadva 2015. december 2-án (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 – az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 19 (Módosítás) „Munkavállalói juttatások” – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve

- az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (Módosítás) „Egyedi pénzügyi kimutatások” – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Egyes standardok módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2010–2012 években)” – az EU által elfogadva 2015. 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),
- Egyes standardok módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2012–2014 években)” – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. 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).

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) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi közttes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek” (hatályba lép a

- 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 16 „Lízingek” (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele”, és IAS 28 „Pénzügyi befektetések társult vállalatokban” – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) „Pénzügyi befektetések társult vállalatokban” – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),
- IAS 12 (Módosítás) „Nyeréségadók” – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

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 kimutatásait a fordulónapon.

A Csoport megítélése szerint ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 és az IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira, ezért a Csoport ezeket a hatásokat 2016-ban értékelni fogja.

A konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításakor 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 mérlegkészítési 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-középfolyamon.

A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken 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-különbsétek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbsétek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbsétek (lásd a 2.7 jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbsétek, 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 konszolidált 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-különbsétek 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 konszolidált pénzügyi kimutatásokban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Bank

kontrollt gyakorol. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 32. 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 kimutatásait 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 részt 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

arra a pénztermelő egységre kerül allokálásra, amely esetében várható az akvizícióhoz köthető szinergia nyújtotta haszon realizálódása.

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 értékből 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 értékben. A konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értéklésre, 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 és külföldi államok által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket 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 Csoport ezeket az értékpapírokat elsősorban rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja, ebből kifizetőlag ezek realizált és nem realizált eredménye a nettó működési eredmény soron jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, jelzálogleveleket, 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 letéttel 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.

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 árfolyamváltozásából 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 záráskor 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 ellentétes 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.

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 kikényszeríthető 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 értéken 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 közvetlenül az egyéb átfogó eredménykimutatásban jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konsolidált 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 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 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 jövőbeli pénzáramlások jelenértéké-ként 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 visszafizetése 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 megjelenítés-kor 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 kamatlábával 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 mérleg fordulónapján várhatóan megtérülő, historikus tapasztalatok alapján becsült összegre. A várható veszteség meghatározása a hasonló kockázatú eszközökre 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 a 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 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 kerül elszámolásra, mégpedig a várható maximális megtérülés összegéig a nettó érték változatlan-sága mellett.

Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a részleges leírás előtti követelés bruttó értéké-vel 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 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 kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen 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 követelés-ként 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 élettartam 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	5–50%
Ingatlanok	1–33%
Irodai berendezések, járművek	2–50%

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 eszközcsoporthoz 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 átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport 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 keletkeztetésével 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 tőkerészt 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 lejárta 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 kamat-

bevételek 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 kamatbevételt, 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 joga 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, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

2.23 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 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 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 kötelezettséggént 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, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlái 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 megfeleljen, ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

2.28 Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos elszámolások

A pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény („Kúria törvény”), valamint 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”) szóló törvények alapján a Csoport a deviza alapú hitelek kapcsán eleget tett a törvényben előírt elszámolási kötelezettségeinek.

a) Elszámolási törvény

A fenti törvényekkel összefüggésben mintegy 179,6 milliárd forint ráfordítás került elszámolásra a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatosan vélelmezetten tisztességtelenül felszámított összegek ügyfelek felé történő elszámolásával. Az elszámolással összefüggésben 2014-ben megképzett céltartalékból a teljes összeg felhasználásra került a 2015-ös év során.

lásra a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatosan vélelmezetten tisztességtelenül felszámított összegek ügyfelek felé történő elszámolásával. Az elszámolással összefüggésben 2014-ben megképzett céltartalékból a teljes összeg felhasználásra került a 2015-ös év során.

b) Jelzálog alapú hitelek forintosításáról szóló törvény

A 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló törvény előírásai alapján a Csoport elvégezte a deviza alapú jelzáloghitelek és a kapcsolódó állományok (elhatárolt kamatok, értékvesztés állomány) forintosítását.

c) Fogyasztási hitelek forintosításáról szóló törvény

2015. október 2-án a Magyar Kormány elfogadta az „Egyes fogyasztói kölcsönszerződésekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről” szóló 2015. évi CXLV. törvényt. Ezek alapján az alkalmazandó árfolyamok a 2015. augusztus 19-én érvényben lévő spot piaci árfolyamok lettek (az MNB hivatalos devizaárfolyamai 2015. augusztus 19-én 287,20 HUF/CHF és 309,20 HUF/EUR voltak). Ezen törvénnyel kapcsolatban 6,7 milliárd forint ráfordítás került elszámolásra a Csoport eredményében.

A törvényben előírtak alapján az ügyfelek támogatást kaptak, mely a deviza alapú jelzálog hitelek átváltásánál használt (256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR) és a 2015. augusztus 19-én meghatározott devizaárfolyamok közötti különbséget jelenti. Ezen összegből fakadó terhet az Állam és a bankok egyenlő arányban viselték. Az átváltás nem volt kötelező az ügyfelek részére.

A Csoport elvégezte a deviza alapú fogyasztási hitelek átváltását, és a kapcsolódó támogatás ügyfelek részére történő elszámolása megtörtént, melynek nem volt jelentős hatása a Csoport eredményére.

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSOKOR

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 hitelkategorriák 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 megjelenítése 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 modellel a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használtuk 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 megbecsüljük 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 céltartalékot.

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 kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeni, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

4. SZ. JEGYZET:

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

	2015	2014
Pénztárak		
forint	78.182	66.332
valuta	146.718	143.668
	224.900	210.000
Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	1.203.223	1.798.959
deviza	449.139	298.035
	1.652.362	2.096.994
Éven túli:		
forint	2	–
deviza	–	–
	2	–
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.696	638
	1.654.060	2.097.632
Mindösszesen	1.878.960	2.307.632
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	451.668	304.308

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	57.207	12.522
deviza	241.952	266.384
	299.159	278.906
Éven túli:		
forint	–	–
deviza	1.396	2.032
	1.396	2.032
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	63	115
Értékvesztés	–50	–47
Összesen	300.568	281.006

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	47	31
Értékvesztés képzés	3	874
Értékvesztés visszairása	–	–854
Átváltási különbözet	–	–4
Záró egyenleg	50	47

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2015	2014
Forint	0,1%–6,4%	0,4%–6,6%
Deviza	0,01%–14,9%	0,01%–14,9%
A bankközi kihelyezések átlagos kamatozása	0,88%	1,22%

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

Kereskedési célú értékpapírok:

	2015	2014
Részvények	72.620	59.231
Államkötvények	25.866	22.942
Diszkont kincstárjegyek	366	3.414
Egyéb értékpapírok	7.946	4.439
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	4.507	3.989
	111.305	94.015
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	671	625
Összesen	111.976	94.640

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2015	2014
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	84.270	85.010
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	33.770	43.401
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	15.551	48.636
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	124	6.237
Kereskedési célú egyéb ügyletek	8.091	11.351
	141.806	194.635
Összesen	253.782	289.275

* CCIRS Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	84,0%	81,7%
Deviza	16,0%	18,3%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	48,4%	54,0%
Deviza	51,6%	46,0%
Összesen	100,0%	100,0%
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,1% – 8,75%	1,5% – 11,0%
A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	4,33%	2,06%

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

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	2.194	1.125
fix kamatozású	22.918	23.466
	25.112	24.591
Öt éven túl:		
változó kamatozású	5	6
fix kamatozású	9.061	6.198
	9.066	6.204
Nem kamatozó értékpapírok	77.127	63.220
Összesen	111.305	94.015

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

	2015	2014
Államkötvények	1.142.470	680.323
Vállalati kötvények	51.278	37.457
ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	–	–
deviza	7.399	11.598
	7.399	11.598
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	43.879	3.261
deviza	–	22.598
	43.879	25.859
Diszkont kincstárjegyek	33.970	42.168
Egyéb értékpapírok	12.422	21.138
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	45.222	43.646
ebből:		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	1.218	–
deviza	7.410	7.114
	8.628	7.114
Tőzsdén nem jegyzett:		
forint	17.562	28.346
deviza	19.032	8.186
	36.594	36.532
	1.285.362	824.732
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	20.507	15.694
Értékvesztés	–383	–1.274
Összesen	1.305.486	839.152

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	74,8%	84,6%
Deviza	25,2%	15,4%
Összesen	100,0%	100,0%

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	78,5%	81,2%
Deviza	21,5%	18,8%
Összesen	100,0%	100,0%

	2015	2014
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,8%–7,5%	1,7%–8,0%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,4%–28,0%	0,3%–28,0%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	2,96%	3,07%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok átlagoskamata	3,48%	5,85%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratja az alábbiak szerint összegezhetők:

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	2.179	2.701
fix kamatozású	1.040.809	616.404
	1.042.988	619.105
Öt éven túl:		
változó kamatozású	40.624	117
fix kamatozású	156.528	161.864
	197.152	161.981
Nem kamatozó értékpapírok	45.222	43.646
Összesen	1.285.362	824.732

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	1.274	966
Értékvesztés képzés	17	297
Értékvesztés visszairása	–	–
Értékvesztés felhasználása	–831	–
Átváltási különbözet	–77	11
Záró egyenleg	383	1.274

Egyes értékpapírok fedezetek a kamatlábkockázattal szemben (lásd a 40. sz. jegyzetet).

8. SZ. JEGYZET:

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

	2015	2014
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	2.112.909	2.245.818
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	4.260.765	4.690.266
	6.373.674	6.936.084
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	49.913	57.242
Értékvesztés	–1.013.620	–1.129.085
Összesen	5.409.967	5.864.241

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	36%	29%
Deviza	64%	71%
Összesen	100%	100%

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Éven belüli forinthitel	0,01%–40,7%	0,04%–42,0%
Éven túli forinthitel	0,01%–40,7%	0,04%–42,0%
Éven belüli devizahitel	0,01%–66,9%	0,01%–64,9%
Éven túli devizahitel	0,01%–59,7%	0,01%–66,9%
Forinthitelek átlagos kamata	4,53%	4,68%
Devizahitelek átlagos kamata	15,77%	16,23%
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	16,9%	17,9%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	1.129.085	1.235.634
Értékvesztés képzés	607.856	708.743
Értékvesztés visszairás	-332.171	-319.393
Értékvesztés felhasználás	-195.846	-85.494
Részleges leírás*	-84.537	-237.593
Akvízió miatti növekedés	-	772
Átváltási különbözet	-110.767	-173.584
Záró egyenleg	1.013.620	1.129.085

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2015	2014
Értékvesztés visszairás (-)/képzés (+) kihelyezési veszteségekre	-6	10
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	318.689	446.820
Összesen	318.683	446.830

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

	2015	2014
Részeseések**		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	5.936	17.768
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken	7.974	8.917
	13.910	26.685
Értékvesztés	-3.882	-3.304
Összesen	10.028	23.381

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	3.304	4.231
Értékvesztés képzés	1.094	1.244
Értékvesztés felhasználás	-139	-245
Beolvadás miatti módosulás	-375	-1.927
Átváltási különbözet	-2	1
Záró egyenleg	3.882	3.304

* 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)

	2015	2014
Államkötvények	909.556	692.410
Diszkont kincstárjegyek	116	519
Vállalati kötvények	5	7
Jelzáloglevelek	–	522
	909.677	693.458
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	17.807	16.725
Értékvesztés	–807	–814
Összesen	926.677	709.369

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

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	3.534	7.438
fix kamatozású	455.898	375.972
	459.432	383.410
Öt éven túl:		
változó kamatozású	–	–
fix kamatozású	450.245	310.048
	450.245	310.048
Összesen	909.677	693.458

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	89,6%	92,7%
Deviza	10,4%	7,3%
Összesen	100,0%	100%

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

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

	2015	2014
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,01%–0,6%	0,02%–2,5%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	0,1%–20,7%	0,9%–12,0%
A lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	5,82%	6,34%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	814	775
Értékvesztés képzése	15	–
Értékvesztés visszairása	–17	–
Értékvesztés felhasználása	–2	–
Átváltási különbözet	–3	39
Záró egyenleg	807	814

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

2015. december 31-ével zárult év:

	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	345.855	196.923	161.855	11.983	716.616
Évközi növekedés	39.057	13.068	14.950	15.484	82.559
Átváltási különbözet	-8.707	-3.534	-3.535	-110	-15.886
Évközi csökkenés	-74.719	-8.626	-14.311	-17.347	-115.003
Konzolidációs kör bővülése	53	1	26	-	80
December 31-i egyenleg	301.539	197.832	158.985	10.010	668.366
Értékcsökkenés és amortizáció					
Január 1-jei egyenleg	187.134	46.745	117.576	-	351.455
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	22.476	7.888	15.099	-	45.463
Átváltási különbözet	-476	437	-1.434	-	-1.473
Évközi csökkenés	-63.404	-1.619	-11.526	-	-76.549
December 31-i egyenleg	145.730	53.451	119.715	-	318.896
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	158.721	150.178	44.279	11.983	365.161
December 31-i egyenleg	155.809	144.381	39.270	10.010	349.470

Az immateriális javak megbontása a 2015. december 31-ével zárult évben:

Immateriális javak	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
Bruttó érték	8.333	197.212	205.545
Értékcsökkenés és amortizáció	4.934	140.796	145.730

A goodwill változásának levezetése a 2015. december 31-ével zárult évben:

	Goodwill
Bruttó érték	
Január 1-jei egyenleg	101.062
Évközi növekedés	419
Átváltási különbözet	-5.487
Évközi csökkenés	-
December 31-i egyenleg	95.994
Nettó érték	
Január 1-jei egyenleg	101.062
December 31-i egyenleg	95.994

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	millió Ft
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	36.451
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.177
OTP Bank Romania S.A.	6.222
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	517
Egyéb*	354
Összesen	95.994

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

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket 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 tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege. A Bank az EVA módszer alkalmazását azért tartotta célszerűnek, mivel a DCF módszernél valósabban tükrözi az explicit periódus és a maradványérték hozzájárulását a cég értékéhez.

A Bank értékvesztés tesztet végzett

2015. december 31-ére vonatkozóan, melyhez két leányvállalat JSC „OTP Bank” (Oroszország) és OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében öt éves, 2016–2020 közötti, míg a többi leánybank esetében három éves 2016–2018 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul. Az értékelés bázisát a 2015. év végi előzetes tény adatok képezték, míg az explicit periódus első három évére vonatkozóan az egyes leánybankok Menedzsment Bizottsága által jóváhagyott 2016. évi prognózisok és az ez alapján elkészített középtávú (2017–2018) előrejelzések kerültek figyelembevételre. A 2016–2018 közötti számok meghatározásakor a Bank figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a következő évekre várható gazdasági növekedést és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, illetve az ezekből adódó növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várható jövőbeli alakulását.

Jelenérték számítás DCF módszerrel

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

A Bank által alkalmazott diszkontfaktor megállapításához kockázatmentes kamatlábként az OTP Bank JSC (Ukrajna) esetében a makro előrejelzésekben szereplő irányadó jegybanki alapkamatot használta fel, míg a többi bank esetében a helyi devizás egy éves állampapír hozamokat. A kockázati prémiumhoz a www.damodaran.com honlapon közzétett országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, mely az OTP Banka Slovensko a.s. és a Crnogorska komercijalna banka a.d. esetében korrigálva lett CDS felárakkal, mivel a Bank feltételezése szerint a kockázatmentes kamat implicit módon tartalmazza az ország specifikus kockázatokat. 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 eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításához használt mutatók (hosszú távú tőkeköltség és növekedési ütem) megegyeznek a DCF módszernél használt értékekkel.

A 2015. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján 2015. december 31-én nem történt goodwill leírás a Csoportban, míg 2014. december 31-én, a teljes IFRS goodwill 22.225 millió forint összegben, mely a fordulónapon fennállt az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalatra vonatkozóan, leírásra került.

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
Akvizíció	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
Értéksökkenés 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

Az immateriális javak megbontása a 2014. december 31-ével zárult évben:

	Saját előállítású	Egyéb	Összesen
Immateriális javak			
Bruttó érték	9.657	207.666	217.323
Értéksökkenés és amortizáció	4.268	155.395	159.663

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
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	93
Egyéb*	353
Összesen	101.062

A 2014. év végi értékvesztés teszt összefoglalása

A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alap-

ján, 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.

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

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

	2015	2014
Halasztott adókövetelések**	73.079	61.009
Készletek	46.195	43.936
Befektetési célú ingatlanok	33.420	31.322
Aktív időbeli elhatárolások	25.136	24.513
Operatív lízingbe adott eszközök	23.415	24.668
Társasági adókövetelések	20.492	8.843
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	16.009	30.454
Vevőkövetelés	10.891	12.121
Kártyás forgalomból származó követelések	7.865	9.615
Egyéb adott előlegek	7.083	5.695
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	6.645	9.718
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	6.369	3.960
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	2.516	3.874
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	2.410	2.299
Tőzsdei változó letét	2.163	3.996
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.470	1.086
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	1.233	2.233
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	663	691
Egyéb	34.338	44.704
Részösszesen	321.392	324.737
Értékvesztés***	-37.482	-32.902
Összesen	283.910	291.835

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

	2015	2014
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	15.393	14.032
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	604	13.940
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	–	2.437
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	12	45
Összesen	16.009	30.454

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	32.902	23.247
Értékvesztés képzés	7.019	9.726
Értékvesztés felhasználás	-1.569	-2.573
Értékvesztés átsorolásból adódóan	–	2.353
Átváltási különbözet	-870	149
Záró egyenleg	37.482	32.902

* 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 2015. évre vonatkozó adóbevallásban kerül érvényesítésre. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

** Lásd a 26. sz. jegyzetet.

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

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	134.081	148.264
deviza	115.423	302.971
	249.504	451.235
Éven túli:		
forint	205.221	150.012
deviza	78.015	106.137
	283.236	256.149
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	570	890
Összesen*	533.310	708.274

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	-1%–3,6%	1,2%–5,2%
deviza	0,01%–11,75%	0,05%–18,8%
Éven túli:		
forint	0%–3,2%	0,1%–5,2%
deviza	0,1%–17,0%	0,1%–18,0%
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni forintban lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,97%	1,83%
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni devizában lévő kötelezettségek átlagos kamata	1,54%	1,59%

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	3.565.248	3.716.886
deviza	4.121.267	3.667.694
	7.686.515	7.384.580
Éven túli:		
forint	169.177	101.733
deviza	109.345	158.624
	278.522	260.357
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	19.542	28.541
Összesen	7.984.579	7.673.478

Az ügyfelek betéeteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	0,01%–4,0%	0,01%–10,3%
deviza	0,01%–24,5%	0,01%–29,0%
Éven túli:		
forint	0,01%–6,85%	0,01%–3,1%
deviza	0,01%–20,5%	0,01%–26,0%
Ügyfelek forintban lévő betéeteinek átlagos kamata	0,48%	0,80%
Ügyfelek devizában lévő betéeteinek átlagos kamata	4,27%	5,52%

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

Az elhatárolt kamatkötelezettség nélküli betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	2015		2014	
Lakossági betétek	5.663.139	71%	4.566.737	60%
Vállalati betétek	1.948.422	25%	2.693.704	35%
Önkormányzati betétek	353.476	4%	384.496	5%
Összesen	7.965.037	100%	7.644.937	100%

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

	2015	2014
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
forint	18.388	28.812
deviza	64.762	53.225
	83.150	82.037
Éven túli:		
forint	146.011	162.582
deviza	784	13.051
	146.795	175.633
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9.431	9.414
Összesen	239.376	267.084

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,01%–10,0%	0,10%–10,0%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,52%–12,8%	0,23%–10,5%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	3,21%	3,33%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	1,71%	5,04%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2015. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárát	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1.	OTP TBSZ 2016/I	2011.01.14.–2011.08.05.	2016.12.15.	1.166	5,5	fix	
2.	OTP TBSZ 2016/II	2011.08.26.–2011.12.29.	2016.12.15.	626	5,5	fix	
3.	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18.–2013.02.15.	2016.12.15.	156	5	fix	
4.	OTP TBSZ 6 2017/I	2012.01.13.–2012.06.22.	2017.12.15.	231	6,5	fix	
5.	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	3.525	indexált	változó	fedezett
6.	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	2.589	indexált	változó	fedezett
7.	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	301	indexált	változó	fedezett
8.	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	649	indexált	változó	fedezett
9.	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	4.065	indexált	változó	fedezett
10.	OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	3.926	indexált	változó	fedezett
11.	OTP 2017/Cx	2011.09.19.	2017.09.25.	3.006	indexált	változó	fedezett
12.	OTP 2017/Dx	2011.10.20.	2017.10.19.	431	indexált	változó	fedezett
13.	OTP 2017/Ex	2011.12.21.	2017.12.28.	3.227	indexált	változó	fedezett
14.	OTP 2018/Ax	2012.01.03.	2018.01.09.	547	indexált	változó	fedezett
15.	OTP 2018/Bx	2012.03.22.	2018.03.22.	3.832	indexált	változó	fedezett
16.	OTP 2018/Cx	2012.07.18.	2018.07.18.	3.289	indexált	változó	fedezett
17.	OTP 2018/Dx	2012.10.29.	2018.10.26.	2.767	indexált	változó	fedezett
18.	OTP 2018/Ex	2012.12.28.	2018.12.28.	2.814	indexált	változó	fedezett
19.	OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	255	indexált	változó	fedezett
20.	OTP 2019/Bx	2009.10.05.–2010.02.05.	2019.10.14.	355	indexált	változó	fedezett
21.	OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	285	indexált	változó	fedezett
22.	OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	4.098	indexált	változó	fedezett
23.	OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	3.183	indexált	változó	fedezett
24.	OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	328	indexált	változó	fedezett
25.	OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	332	indexált	változó	fedezett
26.	OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	206	indexált	változó	fedezett
27.	OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	215	indexált	változó	fedezett
28.	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	3.889	indexált	változó	fedezett
29.	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	3.408	indexált	változó	fedezett
30.	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	2.898	indexált	változó	fedezett
31.	OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	289	indexált	változó	fedezett
32.	OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	311	indexált	változó	fedezett
33.	OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	287	indexált	változó	fedezett
34.	OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	351	indexált	változó	fedezett
35.	OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	264	indexált	változó	fedezett
36.	OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	240	indexált	változó	fedezett
37.	OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	270	indexált	változó	fedezett
38.	OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	316	indexált	változó	fedezett
39.	OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	395	indexált	változó	fedezett
40.	OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	265	indexált	változó	fedezett
41.	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	270	indexált	változó	fedezett
42.	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	385	indexált	változó	fedezett
43.	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	320	indexált	változó	fedezett
44.	OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	2.739	indexált	változó	fedezett
45.	OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.280	indexált	változó	fedezett
46.	OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.937	indexált	változó	fedezett
47.	OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	2.484	indexált	változó	fedezett
48.	OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	2.487	indexált	változó	fedezett
49.	OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	492	indexált	változó	fedezett
50.	OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	328	indexált	változó	fedezett
51.	OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	49	indexált	változó	fedezett
52.	OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.414	indexált	változó	fedezett
53.	OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	458	indexált	változó	fedezett
54.	OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	146	indexált	változó	fedezett
55.	OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	188	indexált	változó	fedezett
56.	OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	485	indexált	változó	fedezett
57.	OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	363	indexált	változó	fedezett
58.	OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	415	indexált	változó	fedezett
59.	OTP OJK 2016/I	2011.08.26.–2011.12.21.	2016.08.26.	30	6,14	fix	
60.	OTP OJK 2017/II	2012.01.27.–2012.07.13.	2017.01.27.	14	7	fix	
61.	OJB 2016/I	2006.02.03.	2016.02.03.	1.253	7,5	fix	
62.	OJB 2016/II	2006.08.31.	2016.08.31.	4.648	10	fix	
63.	OJB 2016/J	2006.04.18.	2016.09.28.	51	7,59	fix	
64.	OJB 2019/I	2004.03.17.	2019.03.18.	31.517	9,48	fix	
65.	OJB 2019/II	2011.05.25.	2019.03.18.	1.079	9,48	fix	
66.	OJB 2020/I	2004.11.19.	2020.11.12.	5.503	9	fix	
67.	OJB 2020/II	2011.05.25.	2020.11.12.	1.486	9	fix	
68.	Egyéb*			35.154			
Összesen forintban kibocsátott értékpapír				157.562			
Nem amortizált prémium				-6.202			
Valós érték korrekció				13.039			
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír				164.399			

* A teljes összegből 34.923 millió forint Merkantil Bank Zrt. mobil előleg.

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2015. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
					millió deviza	millió forint		
1.	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9,14	2.860	1,1	fix
2.	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4,23	1.325	1,1	fix
3.	OTP EUR 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR	9,93	3.109	1,1	fix
4.	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8,27	2.590	1,0	fix
5.	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	12,94	4.052	0,9	fix
6.	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7,14	2.237	0,9	fix
7.	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3,58	1.121	0,9	fix
8.	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10,19	3.190	0,8	fix
9.	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	10,06	3.150	0,8	fix
10.	OTP EUR 1 2016/VIII J003	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6,13	1.919	0,7	fix
11.	OTP EUR 1 2016/IX J003	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21,34	6.681	0,6	fix
12.	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14,9	4.667	0,6	fix
13.	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8,85	2.772	0,6	fix
14.	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	6,03	1.887	0,5	fix
15.	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	26,09	8.168	0,5	fix
16.	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	0,89	280	2,0	fix
17.	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	0,82	256	2,0	fix
18.	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	0,94	296	2,0	fix
19.	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	0,63	197	1,9	fix
20.	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	0,72	227	1,8	fix
21.	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	0,21	66	1,8	fix
22.	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	0,71	223	1,8	fix
23.	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	0,20	63	1,8	fix
24.	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	0,61	190	1,8	fix
25.	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	0,60	187	1,8	fix
26.	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	0,64	200	1,8	fix
27.	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	0,59	185	1,5	fix
28.	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	0,46	145	1,5	fix
29.	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	0,31	98	1,5	fix
30.	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1,55	484	1,5	fix
31.	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	0,37	115	1,5	fix
32.	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1,31	412	1,5	fix
33.	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	0,99	309	1,5	fix
34.	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1,92	601	1,5	fix
35.	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1,42	446	indexált	fedezett
36.	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1,08	339	indexált	fedezett
37.	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	0,78	243	indexált	fedezett
38.	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	0,62	194	indexált	fedezett
39.	OTP_VK_USD_1_2016/I	2015.04.24.–2015.07.02.	2016.04.24.	USD	3,27	937	1,0	változó
40.	OTP_VK_USD_1_2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	0,87	249	0,9	változó
41.	OTP_VK_USD_1_2016/III	2015.09.25.–2015.12.30.	2016.09.25.	USD	7,61	2.182	0,8	változó
42.	OTP_VK_USD_2_2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6,76	1.937	1,4	változó
43.	OTP_VK_USD_2_2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	0,33	95	1,1	változó
44.	Mortgage bonds OTP XXV	2012.09.28.	2016.09.28.	EUR	7,96	2.493	4,0	fix
45.	Egyéb*					2.296		
Összesen devizában kibocsátott értékpapír					65.673			
Nem amortizált prémium					-189			
Valós érték korrekció					62			
Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír					65.546			
Elhatárolt kamat összesen					9.431			
Mindösszesen kibocsátott értékpapír					239.376			

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 hirdet-

mény 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.

* Az egyéb kategória tartalmazza az OTP Banka Slovensko a.s. által kibocsátott 1.190 millió forint értékű, illetve JSC „OTP Bank” (Oroszország) által kibocsátott 1.106 millió forint értékű adóseveleket.

2015/2016. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2015. június 30-án a Bank 200 milliárd keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2015. augusztus 12-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2015. augusztus 14-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 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 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.

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

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

	2015	2014
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	55.875	53.724
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	30.453	63.691
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	7.687	51.537
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	3.551	5.582
Kereskedési célú opciós ügyletek	1.899	6.215
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	860	478
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	29	61
Kereskedési célú egyéb ügyletek	1.207	2.706
Összesen	101.561	183.994

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

	2015	2014
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	70.999	217.351
OTP–MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség**	66.787	56.445
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	39.413	41.264
Passzív időbeli elhatárolás	33.153	33.015
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	27.811	22.700
Szállítói tartozások	25.455	22.373
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.423	25.583
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	13.723	85.679
Társasági adókötelezettség	13.684	14.707
Függő és elszámolási számlák	12.065	7.284
Giro elszámolási számlák	11.302	13.119
Sajátos repó ügyletek miatti kötelezettségek	7.452	6.980
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	5.804	4.992
Halasztott adó kötelezettség	4.610	9.855
Vevőktől kapott előlegek	4.271	3.266
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	1.583	1.080
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	1.523	244
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	876	909
Államtól kapott hitelek	683	738
Osztalékfizetési kötelezettség	546	140
Egyéb	24.159	24.130
Részösszesen	391.322	591.854
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	257	234
Összesen	391.579	592.088

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

	2015	2014
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	39.314	–
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.010	3.566
Peres ügyekre képzett céltartalék	6.680	7.454
Nyugdíjra képzett céltartalék	2.664	3.430
Fogyasztói kölcsönszerződésekkal kapcsolatos jogszabály által előírt kifizetések miatti függő kötelezettségekre képzett céltartalék***	–	196.574
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	15.331	6.327
Összesen	70.999	217.351

* 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 2015. december 31-ére vonatkozó valós érték korrekciója 3.236 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 Bank 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 részvénytulajánással 2012. július 11-ig. 2012. július 11-én a felek módosították a részvény-swap-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 törzsrészvényekre kiírt eladási opció 55,5 milliárd forint összegben saját tőke csökkenéséért, valamint a megfelelő kötelezettség felvételekért került elszámolásra. 2015. december 31-én 66.787 millió forint, míg 2014. december 31-én 56.445 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségeként. 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 2.28 sz. jegyzetet.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	217.351	22.180
Céltartalék visszaírás (-)/képzés (+)	-146.360	195.310
Céltartalék felhasználás	-1.838	-1.031
Akvízió miatti növekedés	3.115	1.756
Átváltási különbözet	-1.269	-864
Záró egyenleg	70.999	217.351

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

	2015	2014
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	13.723	3.463
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	-	79.940
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	-	2.276
Összesen	13.723	85.679

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	156.487	16.779
	156.487	16.779
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	77.200	264.018
	77.200	264.018
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.097	1.171
Összesen	234.784	281.968

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	5,3%-5,9%	0,6%-8,25%
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	4,72%	4,82%

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

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátuma	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata 2015. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	247,5 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)	5,875%
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%

* European Medium Term Note Program.

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

	2015	2014
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészvény	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):

	2015	2014
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	14.123	112.217
Eredménytartalék	856.990	814.399
Lekötött tartalék	9.785	8.558
Összesen	880.950	935.226

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.

A tőketartalék az az összeg, amelyet a gazdálkodó a tulajdonosaitól a jegyzett tőkén felül visszafizetési kötelezettség nélkül kap. A Magyar Számviteli Szabályok előírásai alapján általános tartalék az adózott eredmény pozitív összegéből képezhető, és amennyiben az adózott eredmény negatív, akkor az általános tartalékot fel kell használni legfeljebb a veszteség, illetve az általános tartalék összegéig. Az eredménytartalék az előző üzleti évekből származó mérleg szerinti eredmény kumulált összege. A lekötött tartalék a Magyar Számviteli Szabályok előírásai alapján az eredménytartalékból átvezetésre kerülő visszavásárolt saját részvények beszerzési értékét és a kísérleti fejlesztés könyv szerinti állományának megfelelő eredménytartalékból átvezetett összegét tartalmazza.

Az igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2016. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére.

A Bank 2014. évi eredményéből 40.600 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2015. évben, amely részvényenként 145 Ft-os osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak.

A 2016. évben a Bank Menedzsmentje 46.200 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2015. évi eredményből, amely részvényenként 165 Ft-os osztalék kifizetését jelentené a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2015. és 2014. december 31-én az eredménytartalékok (480.058 millió Ft és 686.000 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (780.971 millió Ft és 602.757 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 2015. és 2014. december 31-én rendre 165.308 millió és 121.306 millió volt.

2006. október 19-én a Bank a Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét

átváltozható kötvénystruktúra (ICES) megvalósítása 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 átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltozható 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)

	2015	2014
Névérték	1.814	1.818
Könyv szerinti érték	58.021	55.940

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely

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

Részvény darabszám változása:	2015	2014
Január 1-jei részvény darabszám	18.175.347	17.972.405
Növekedés	5.284.354	6.474.942
Csökkenés	-5.316.728	-6.272.000
Záró részvény darabszám	18.142.973	18.175.347

Könyv szerinti érték változása:	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	55.940	55.599
Növekedés	26.721	27.522
Csökkenés	-24.640	-27.181
Záró egyenleg	58.021	55.940

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

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	3.349	4.767
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-18	-177
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	-412	-273
Átváltási különbözet	-268	-968
Záró egyenleg	2.651	3.349

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

	2015	2014
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	607.856	708.743
Értékvesztés felhasználása	-332.171	-319.393
Hitelezési veszteség	43.004	57.470
	318.689	446.820
Értékvesztés felhasználás (-)/képzés (+) a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	3	874
Értékvesztés felhasználása	-	-854
Hitelezési veszteség visszaírása	-9	-10
	-6	10
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	318.683	446.830

24. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj- és jutalékbevételek:

	2015	2014
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	111.280	109.765
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	42.573	45.997
Készpénz kifizetés jutaléka	27.706	29.477
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	18.184	20.215
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	17.277	21.495
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	14.697	12.643
Egyéb	25.714	25.800
Összesen	257.431	265.392

Díj- és jutalékráfordítások:

	2015	2014
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	13.170	11.907
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordításai	7.070	12.489
Interchange fee ráfordítása	6.634	7.351
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.596	2.579
Készpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítások	1.791	2.158
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.707	1.610
Hitel behajtással kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	1.660	2.856
Pénzügyi műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	1.101	794
Postai jutalékráfordítások	1.017	836
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	257	532
Egyéb	6.556	6.624
Összesen	43.559	49.736
Díjak, jutalékok nettó eredménye	213.872	215.656

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

Egyéb működési bevételek	2015	2014
Fogyasztási hitelek forintosításából eredő elengedett követelések állam által megtérített része*	6.631	-
Ingatlan tranzakciók nyeresége	1.724	734
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb bevételek	14.618	13.645
Összesen	22.973	14.379
Egyéb működési ráfordítások	2015	2014
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő ráfordítások**	186.269	-
Külföldi leányvállalatok CHF hiteleinek átváltása miatti jövőbeni veszteségre képzett céltartalék	39.827	-
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	13.918	10.929
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	10.387	512
Értékesztés képzés és hitelezési veszteség egyéb eszközökre	6.696	5.066
Értékesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre***	1.094	1.244
Operatív lízingbe adott eszközök értékesztés elszámolása	350	1.048
Befektetési célú ingatlanok értékesztése	101	3.612
Céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+) a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre*	-196.574	194.798
Egyéb	12.612	15.400
Összesen	74.680	232.609
Egyéb adminisztratív ráfordítások	2015	2014
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	137.250	151.467
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	37.304	41.319
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	13.252	13.549
Összesen	187.806	206.335
Értékcsökkenés és amortizáció****	45.463	65.947
Egyéb általános költségek	2015	2014
Adók, társasági adó kivételével*****	110.102	116.148
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	46.137	51.119
Szolgáltatások	44.400	40.515
Szakértői díjak	20.344	16.892
Hirdetés	11.264	11.736
Összesen	232.247	236.410
Mindösszesen	465.516	508.692

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

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 35% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában 10%-os, Cipruson 12,5%-os, Szerbiában 15%-os, Romániában 16%-os, Ukrajnában 18%-os, Magyarországon 19%-os, Horvátországban és Oroszországban 20%-os, Szlovákiában 22%-os, Hollandiában 25%-os és Máltán 35%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

* Az összeg a teljes Csoportra vonatkozik. 2016-ban a visszatérítés összege levonható a pénzügyi intézmények különadójából és a pénzügyi tranzakciós illetékből.

** Lásd a 2.28 sz. jegyzetet.

*** Lásd a 9. sz. jegyzetet.

**** Lásd a 11. sz. jegyzetet.

***** A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke 2015-ös évben 35 milliárd, a 2014-es évben pedig 37 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2015. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 45 milliárd forintot fizetett ki.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2015	2014
Tárgyévi adóráfordítás	11.624	16.520
Halasztott adó bevétel	-14.771	-67.905
Összesen	-3.147	-51.385

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

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	51.154	-12.273
Halasztott adó bevétel	14.771	67.905
Halasztott adó követelések (+)/kötelezettségek (-) közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	6.288	-1.418
Átváltási különbözet	-3.744	-3.060
Záró egyenleg	68.469	51.154

A halasztott adó eszközök a következők szerint alakultak:

	2015	2014
Negatív adóalap miatti adóelhatárolás	43.265	15.207
Fel nem használt adókedvezmények	19.014	6.794
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	8.330	8.704
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	8.030	10.705
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó*	6.341	33.226
Repo és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	4.102	4.176
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	2.582	593
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	1.959	177
Effektív kamatszámításból származó módosítások	1.272	-
Értéksökkenés, amortizáció miatti módosítás	170	73
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	160	177
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	84	8
Fogyasztási hitelek valós érték korrekciója miatti módosítás	80	-
Egyéb	14.373	16.373
Halasztott adó eszközök	109.762	96.213
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-16.506	-16.193
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-7.809	-5.031
Értéksökkenés, amortizáció miatti módosítás	-4.971	-5.051
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-4.258	-2.380
Konzolidáció miatti időleges eltérések	-2.988	-1.817
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-2.009	-2.681
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-556	-1.333
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-139	-3.992
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-14	-23
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegben kívüli pénzügyi instrumentumokra	-	-110
Egyéb	-2.043	-6.448
Halasztott adó kötelezettségek	-41.293	-45.059
Nettó halasztott adó eszköz	68.469	51.154

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2015	2014
Adózás előtti eredmény	60.024	-153.643
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	1.197	-26.793

* Lásd a 2.28 sz. jegyzetet.

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2015	2014
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adókorrekció	22.776	-28.306
Céltartalék várható kötelezettségekre	8.230	-
Részvény-alapú kifizetés	-	835
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-	-2.479
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-9	-211
OTP-MOL részvénycseré ügylet	-6.115	-80
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	-1.729	-917
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-4.601	-185
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	-11.028	-6.335
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	-16.039	14.982
Egyéb	-1.330	-1.896
Társasági adó bevétel	-3.147	-51.385
Effektív adókulcs	-5,2%	33,44%

A negatív effektív adókulcs annak tudható be, hogy 2015-ben a társasági adó és a társasági adó korrekciók együttes összege negatív volt.

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 adóssbankkal 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 adóssra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mér-

legen kívüli kitétséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határ-idős 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 adóssok és potenciális adóssok kamat- és tőkevisszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi 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 ugyanakkor 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 megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok 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 modellezhetők az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az **összeghatár feletti követelések** értékvesztése **egyedi 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 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 értelem szerű 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 típusonként és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2015. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0-90	DPD 91-360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Jelzáloghitelek	1.907.505	83.564	342.273	2.333.342
Vállalati hitelek	1.494.209	34.287	276.116	1.804.612
Fogyasztási hitelek	1.215.742	75.731	137.921	1.429.394
Közép- és kisvállalati hitelek	377.634	11.819	107.132	496.585
Autófinanszírozási hitelek	175.023	4.671	30.904	210.598
Önkormányzati hitelek	93.134	74	53	93.261
Bruttó hitelportfólió	5.263.247	210.146	894.399	6.367.792
Bankközi kihelyezések	300.503	-	52	300.555
Váltók	5.882	-	-	5.882
Bruttó hitelportfólió összesen	5.569.632	210.146	894.451	6.674.229
Értékvesztés hitelekre	-181.302	-129.033	-703.285	-1.013.620
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	-3	-	-47	-50
Értékvesztés összesen	-181.305	-129.033	-703.332	-1.013.670
Nettó hitelportfólió összesen	5.388.327	81.113	191.119	5.660.559
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
hitelekre				49.913
bankközi kihelyezésekre				63
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				49.976
Összes nettó hitel				5.409.967
Összes nettó bankközi kihelyezés				300.568
Összes nettó kitétség				5.710.535

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 kitétség				6.145.248

A Csoport hitelportfóliója 7,5%-kal csökkent 2015. évben. A hiteltípusok arányait tekintve a fogyasztási típusú hitek aránya kissé csökkent, a közép- és nagyvállalati hitelek részesedése kis mértékben növekedett, míg a többi hitel aránya szinte ugyanaz maradt a hitelportfólión belül 2015. december 31-ére, az elmúlt egy évhez viszonyítva. A portfólió minősége az előző évtől elkezdett javuló tendenciát mutatni, így a 91-től 360 napig, és a 360 nap felett késedelmes hitelek bruttó hitelállomány-

hoz mért aránya 18,6%-ról 16,6%-ra csökkent. A minősített hitelportfólión belül is a „91-től 360 napig” kategóriába sorolt hitelek szűkültek 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 78,6% és 74,5% volt 2015. és 2014. december 31-én.

Nem értékvesztett hitelek

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

2015. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Jelzáloghitelek	1.615.942	265.692	1.084	1.487	1.884.205
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.204.462	25.952	461	3.939	1.234.814
Fogyasztási hitelek	1.055.559	146.514	78	114	1.202.265
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	340.979	22.815	58	1.192	365.044
Bankközi kihelyezések	300.502	–	–	6	300.508
Autófinanszírozási hitelek	143.808	31.095	2	7	174.912
Önkormányzati hitelek	89.134	1.193	74	–	90.401
Összesen	4.750.386	493.261	1.757	6.745	5.252.149

2014. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Jelzáloghitelek	1.732.423	245.115	2.827	6.508	1.986.873
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.225.143	27.730	630	1.152	1.254.655
Fogyasztási hitelek	1.206.231	170.679	75	26	1.377.011
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	289.677	15.455	619	710	306.461
Bankközi kihelyezések	280.891	–	–	–	–
Autófinanszírozási hitelek	148.523	20.314	895	1.210	170.942
Önkormányzati hitelek	96.629	2.066	1.279	34	100.008
Összesen	4.979.517	481.359	6.325	9.640	5.476.841

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

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya jelentősen emelkedett 69%-ról 71,2%-ra az előző év végéhez képest 2015. december 31-én.

A jelzálog- és a fogyasztási hitelek állománya a teljes nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva kis mértékben csökkent, míg a közép- és kisvállalati hiteleké növekedett a leginkább 2015. december 31-ére.

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a jelzáloghitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban megjelenő kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett

állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye. A jelzáloghitelek és autófinanszírozási hitelek állománya kis mértékben emelkedett, a fogyasztási hitelek állománya pedig csökkent a teljes késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállományhoz viszonyítva 2015. év végére.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

Az egyedileg értékelt kitettségek mind a mérlegben belüli, mint a mérlegen 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:

2015. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	210.913	134.907	117.029	23	–
Jogi eljárások	183.527	155.876	49.023	110	58
Ügyfélminősítés romlása	108.640	44.791	79.469	1.884	292
Kockázatos konstrukció	54.682	9.780	35.618	–	–
Országkockázat	53.284	27.153	15.416	–	–
Cross default	50.230	20.950	9.824	133	47
Ágazati kockázat	12.114	4.331	6.234	2.768	138
Átstrukturált	7.537	5.385	3.994	–	–
Fizetés rendszeressége	134	44	105	–	–
Egyéb	15.512	5.205	14.140	2.889	384
Vállalati összesen	696.573	408.422	330.852	7.807	919
Fizetési késedelem	2.828	105	822	–	–
Jogi eljárások	41	41	–	–	–
Önkormányzat összesen	2.869	146	822	–	–
Bankközi kihelyezések	–	–	–	–	–
Mindösszesen	699.442	408.568	331.674	7.807	919

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
Jogi eljárások	78.037	54.745	48.845	84	47
Ügyfélminősítés romlása	182.472	49.221	137.716	11.041	3.835
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	–	–
Fizetés rendszeressége	48.373	37.290	12.790	–	–
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	–	–
Ügyfélminősítés romlása	234	122	–	3	–
Jogi eljárások	592	235	1.267	–	–
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

2015. december 31-ére 5,7%-kal csökkent az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül a fizetés rendszeressége és az ügyfélminősítés romlása miatt értékvesztett állomány aránya csökkent leginkább, míg az átstrukturáltság és a jogi eljárások címén figyelembe vett tényezők szerinti hitelállomány könyv szerinti értéke nőtt a leginkább 2015. december 31-ére vonatkozóan. Az egye-

dileg minősített állomány 70,8%-kal csökkent az önkormányzati üzletágban az előző évhez képest, amely leginkább a jogi eljárások ritkábbá válásának köszönhető, valamint annak, hogy a fizetés késedelem lecsökkenésével és az ügyfélminősítés javulása alapján kevesebb értékvesztett állomány keletkezett az önkormányzati szektorban. Növekedés egyetlen egy fent felsorolt tényező alapján sem volt tapasztalható.

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 és minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2015		2014	
	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány	Hitelek és bankközi kihelyezések bruttó értéke	Értékvesztés állomány
Magyarország	2.585.533	291.976	2.888.007	357.121
Bulgária	1.226.958	165.843	1.220.609	160.427
Románia	565.103	37.120	484.602	69.475
Horvátország	502.823	44.555	510.344	39.442
Oroszország	448.751	90.683	588.601	101.079
Ukrajna	426.158	243.752	578.876	254.910
Szlovákia	381.571	22.164	370.649	22.920
Montenegró	157.764	58.945	186.890	71.542
Szerbia	135.040	31.858	112.822	33.037
Egyesült Királyság	59.813	2.251	123.716	2.075
Ciprus	42.293	18.344	47.333	10.476
Németország	28.583	89	22.440	91
Belgium	23.896	23	86	6
Ausztria	22.489	3	9.981	5
Svájc	14.577	88	8.267	149
Amerikai Egyesült Államok	12.990	36	24.387	51
Franciaország	7.992	15	5.284	1
Norvégia	5.813	–	4.649	25
Seychelles-szigetek	4.818	4.818	4.877	4.855
Cseh Köztársaság	4.074	7	6.829	13
Lengyelország	3.918	5	1.454	–
Hollandia	1.774	84	1.067	21
Törökország	1.434	11	1.812	8
Bosznia–Hercegovina	865	708	954	685
Dánia	601	–	1.660	–
Írország	459	70	193	69
Japán	405	–	157	–
Egyesült Arab Emírátsok	319	13	19	13
Olaszország	293	12	4.598	3
Svédország	290	10	263	8
Kazahsztán	175	60	171	30
Görögország	160	22	139	21
Egyiptom	87	6	685	480
Kanada	79	–	38	–
Spanyolország	67	5	57	1
Lettország	52	36	58	32
Luxemburg	42	–	–	–
Izland	41	28	41	29
Ausztrália	19	–	55	–
Egyéb*	228	30	159	32
Összesen**	6.668.347	1.013.670	7.212.829	1.129.132

* Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2015. évben: Kína, Hong Kong, Moldova, Macedónia, Örményország, Izrael, Szingapúr, Brazília, Vietnám, Finnország, Szlovénia, Marokkó, Kirgizisztán, Grúzia.

** A váltók összege nélkül.

A hitelportfólió leginkább Ukrajnában, Oroszországban, Montenegróban és Magyarországon csökkent, és Szerbiában és Romániában emelkedett. Más a Csoport-hoz tartozó országokban jelentős változás nem volt. A hitelekre képzett értékvesztés leginkább Horvátországban emelkedett, míg Romániában, Magyarországon, Montenegróban és Oroszországban csökkent a leginkább, köszönhetően az enyhe hitelportfólió csökkenésnek néhány országban, de jelentős egyéb mozgás nem volt tapasztalható más a Csoport-hoz 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	2015	2014
Jelzálog	5.694.831	5.323.528
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	387.422	407.051
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	103.498	277.260
Bankgarancia és készfizető kezesség	268.361	114.034
Óvadék	73.245	74.435
Értékpapírok	193.706	34.508
Egyéb	799.489	793.137
Összesen	7.520.552	7.023.953

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	2015	2014
Jelzálog	2.801.423	2.737.324
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	320.728	330.466
Állami és állami tulajdonú szervezetek általi garanciavállalás	92.216	207.379
Bankgarancia és készfizető kezesség	172.853	86.475
Óvadék	39.387	42.956
Értékpapírok	155.886	16.723
Egyéb	455.688	455.811
Összesen	4.038.181	3.877.134

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 9,7%-kal csökkent, míg a követelés

értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 3,98%-kal csökkent 2015. december 31-én.

27.1.3 Átstrukturált hitelek

	2015		2014	
	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés	Bruttó hitelállomány	Értékvesztés
Közép- és nagyvállalati hitelek*	171.394	60.019	197.382	43.685
Lakossági hitelek	74.733	18.153	76.124	6.636
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	11.134	1.570	14.046	2.018
Önkormányzati hitelek	–	–	71	3
Összesen	257.261	79.742	287.623	52.342

* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket is.

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 átstrukturáltként azok a deviza jelzáloghitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A közép- és nagyvállalati/mikro- és kis-

vállalkozói/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:
 - kamatelengedésre 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 átstrukturáltként 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 2015. december 31-én:

	Aaa	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Nem besorolt	Összesen
Részvények	11	19	24	66	54	59	–	27	26	6	72.328	72.620
Államkötvények	–	–	–	–	–	–	8.222	4.903	12.613	128	–	25.866
Diszkont kincstárjegyek	–	–	–	–	–	–	–	–	366	–	–	366
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	7.786	–	160	7.946
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	1.580	–	–	2.927	4.507
Összesen	11	19	24	66	54	59	8.222	6.510	20.791	134	75.415	111.305
Elhatárolt kamat												671
Mindösszesen												111.976

* Moody's minősítése alapján.

Értékesíthető értékpapírok 2015. december 31-én:

	A1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba2	Caa3	C	Nem besorolt	Összesen
Államkötvények	–	66.897	–	1.065.097	3.385	2.902	10	4.179	1.142.470
Vállalati kötvények	–	–	–	78	4.180	–	2	47.018	51.278
Diszkont kincstárjegyek	–	–	14.422	19.548	–	–	–	–	33.970
Egyéb értékpapírok	1.136	–	–	–	10.855	–	–	431	12.422
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	25	–	1.511	–	–	–	–	43.686	45.222
Összesen	1.161	66.897	15.933	1.084.723	18.420	2.902	12	95.314	1.285.362
Elhatárolt kamatok									20.507
Mindösszesen									1.305.869

Lejártatig tartandó értékpapírok 2015. december 31-én:

	A2	Baa2	Baa3	Ba1	Caa3	Nem besorolt	Összesen	
Államkötvények		22.505	1.135	14.347	814.755	35.790	21.024	909.556
Diszkont kincstárjegyek		–	–	–	–	–	116	116
Vállalati kötvények		–	–	–	–	–	5	5
Összesen		22.505	1.135	14.347	814.755	35.790	21.145	909.677
Elhatárolt kamatok								17.807
Mindösszesen								927.484

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 'kockázott 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 kockázott értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditás kockázat, devizakockázat és kamatláb-kockázat elemzése a 35., 36. és 37. sz. jegyzetben található.)

27.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázott 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 jelzett 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 kitettség 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	
	2015	2014
Devizaárfolyam	441	1.263
Kamatláb	459	391
Tőkeinstrumentumok	3	12
Diverzifikáció	-215	-278
Teljes VaR kitettség	688	1.388

A VaR mérőszám a Csoport napi kitettségét 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 kitettségének 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 az EUR és USD árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a deviza-

árfolyam 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 (a külföldi leánybankok eredményéhez kötődő devizakockázat fedezésére) short jellegű volt 2015. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre – a külföldi érdekeltségekbe történő nettó befektetés fedezeti elszámolásának alkalmazása Csoport szinten történik –, ezért a devizakockázat a Csoport egyéb átfogó eredményében jelenik meg és nem az eredménykimutatásban.

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	
	2015	2014
1%	-14,6	-15,2
5%	-10,0	-10,6
25%	-4,4	-4,6
50%	-0,5	-0,8
25%	3,1	2,9
5%	7,8	7,9
1%	10,9	11,7

Megjegyzések:

(1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.

(2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2015 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

27.2.3 Kamatláb-érzékenység-vizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét 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.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két héttel 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, EURIBOR és USD LIBOR báziskamatra való érzékenységet vizsgálva.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

1. fokozatosan 0,85%-ra csökken a forint alapkamat és a BUBOR (valószínű scenárió)
2. fokozatosan 0,35%-ra csökken a forint alapkamat és a BUBOR (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2015. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.616 millió forinttal (valószínű scenárió) (1.030 millió forint 2014. december 31-én) és 3.874 millió forinttal (alternatív scenárió) (4.098 millió forint 2014. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú (gazdasági) állampapír-portfólión elért 291 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 1.109 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2015. december 31-én, mely a tőkével szemben van elszámolva (899, illetve 3.689 millió forint 2014. december 31-én).

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

Megnevezés	2015		2014	
	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	-588	195	-361	374
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-614	-	-503	-
USD -0,1% párhuzamos eltolás	-41	-	-50	-
Összesen	-1.243	195	-914	374

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, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figye-

lembe 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 valószínűséggel 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

veszítene értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2015	2014
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	-3	-13
Stressz teszt (millió Ft)	-53	-43

27.2.5 Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport 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 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.

Tőke megfelelés

Az új tőke megfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok

szabályozására vonatkozóan (Bázel 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 tőke követelményre vonatkozó elvárásoknak mind 2015-ben, mind pedig 2014-ben.

A Csoport a szabályozói tőke követelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmódszert, illetve a fejlett mérési módszert (AMA) együttesen alkalmazza.

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az IFRS alapú szavatoló tőkét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőke megfelelési mutatóit a Bázel III előírásai alapján. A Csoport 2015. december 31-i IFRS konszolidált tőke megfelelési mutatója 16,2%, szavatoló tőkéje 1.064.383 millió forint, valamint az összes kockázatot magába foglaló tőke követelmény összege 526.101 millió forint volt. Ugyanezen mutatók 2014. december 31-én számított értékei 17,5%, 1.201.874 millió forint és 548.755 millió forint voltak.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2015	2014
Alapvető tőke (Tier1) = Elsődleges alapvető tőke (CET1)	873.124	969.935
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.230.035	1.280.396
Valós érték korrekció	28.125	25.389
Egyéb tőkeelemek	-152.808	-113.047
Nem ellenőrzött részesedések	572	736
Visszavásárolt saját részvények	-58.021	-55.940
Goodwill és egyéb immateriális javak	-158.370	-158.681
Egyéb kiigazítások	-44.409	-36.918
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	-	-
Járukeos tőke (Tier2)	191.259	231.939
Kölcsonntőke elemek	99.054	133.217
Egyéb kibocsátott tőkeelem	92.092	96.019
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	113	2.703
Szavatoló tőke*	1.064.383	1.201.874
Hitelkockázat tőkekövetelménye	419.670	450.073
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	37.183	26.848
Működési kockázat tőkekövetelménye	69.248	71.834
Összes tőkekövetelmény	526.101	548.755
Többlet tőke	538.282	653.119
CET1 mutató	13,3%	14,1%
Tier1 mutató	13,3%	14,1%
Tőke megfelelési mutató	16,2%	17,5%

Basel III

Elsődleges alapvető tőke (CET1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások), valós érték korrekciók, egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény-alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), 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).

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

A külföldi leánybankok helyi szabályozás szerinti tőke megfelelését az alábbi táblázat tartalmazza:

Külföldi leánybankok	Országok	2015	2014
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	Oroszország	13,3%	12,1%
OTP Bank JSC (Ukrajna)	Ukrajna	15,7%	10,4%
DSK Bank EAD	Bulgária	17,3%	18,0%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	14,2%	12,6%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	25,8%	30,8%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	15,6%	16,5%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	13,4%	13,7%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegró	16,3%	15,7%

A külföldi leánybankok mutatója minden esetben meghaladja a helyi előírások szerinti követelményeket.

* A szavatoló tőke nem tartalmazza a 2015. és 2014. évi eredmény után fizetendő osztalékot a 680/2014/EU számú ITS-sel összhangban.

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 ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

Függő kötelezettségek:

	2015	2014
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.166.386	999.732
Bankgarancia	374.422	368.670
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	54.732	71.808
Visszaigazolt akkreditívek	18.237	25.581
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő kötelezettségek*	–	157.693
Egyéb	283.819	208.915
Összesen	1.897.596	1.832.399

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 6.680 millió forint és 7.454 millió forint volt 2015., illetve 2014. december 31-én (lásd a 17. sz. jegyzetet).

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 nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk szállítása 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 vállal hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretnek teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó

* Lásd a 2.28 sz. jegyzetet.

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 Menedzsmentje 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 fődős 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 lejárat 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 kitérítéssel 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.

29. 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 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 a 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 tőzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján a Bank Felügyelő Bizottsága* 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 Felügyelő Bizottsága 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 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 járó és nem végkielégítés.

A 2010–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága, illetve 2015-től a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után		2014. év után	
	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom
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	3.930	2.500
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500	3.930	3.000
2018	–	–	–	–	–	–	–	–	3.930	3.000

* 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	495.720	5.838	1.731

A 2011. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	–	609.137	609.137	4.799	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	670	608.118	607.448	5.618	–

A 2012. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	–	1.156.631	1.151.890	4.982	4.741
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	1.971	555.845	553.874	5.654	–
2016-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	688.990	–	–	–	–

A 2013. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	1.494	804.469	802.975	4.912	–
2016-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	495.340	–	–	–	–
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	549.909	–	–	–	–

A 2014. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	176.459	176.459	5.828	–
2016-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	366.669	–	–	–	–
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	214.392	–	–	–	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	237.013	–	–	–	–

A 2012–2014. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2016–2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A Bank közgyűlésének 8/2014. 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

teljesítményjavaldalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.810 millió forint került költségként elszámolásra 2015. 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

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

Kompenzációk	2015	2014
Rövid távú munkavállalói juttatások	6.227	8.373
Részvény-alapú kifizetések	2.276	2.937
Egyéb hosszú távú juttatások	532	739
Végkielégítések	42	135
Összesen	9.077	12.184
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	33.943	15.690
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	25.734	13.357
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	340	334
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.790	1.304
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelekre jutó kamatbevételek	42	44

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagjaik 2015. és 2014. december 31-én 168 millió és 164,3 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.

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

	2015	2014
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	24	24
Felügyelő Bizottsági tagok	2	4
Vezető tisztségviselők	2	2

Az alábbi táblázat tartalmazza a Visa hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	2015	2014
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	35	38
Felügyelő Bizottsági tagok	–	–

Egy Igazgatósági tag és annak közeli családtagja 2015. és 2014. december 31-én rendre 0,6 millió forint értékben rendelkezett AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel.

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagjaik 2015. és 2014. december 31-én 48,8 millió és 23,5 millió forint AMEX Platinum hitelkártyához tartozó hitelkerettel rendelkeztek.

Vezető tisztségviselők 2015. és 2014. december 31-én 3,5 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Gold terhelési kártyához kapcsolódó hitellel.

Az Igazgatósági tagok és közeli hozzátartozóik egyéb – a fentiekben nem felsorolt – hitelkártyával rendelkeztek rendre 16 és 18,2 millió forint értékben 2015. és 2014. december 31-én.

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

	2015	2014
Igazgatósági tagok	1,767	1,739
Felügyelő Bizottsági tagok	144	147
Összesen	1,911	1,886

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

összege és száma nem jelentős ezen konszolidált pénzügyi kimutatások 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 megvásárlására vonatkozó részvény adásvételi szerződést. A tranzakció a vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én zárult le. Az akvizíció hozzájárul a Bank méretgaz-

daságosabb horvátországi működéshez.

Az OTP Bank Romania S.A. 2014. július 30-án megállapodott a Banca Millennium S.A. 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról, 39 millió eurós vételár mellett. A tranzakció 2015. január 8-án zárult le: a vételár megfizetésével az OTP Bank Romania S.A. 100%-os tulajdoni részesedést szerzett a Banca Millennium S.A. társaságban.

Az akvizíció során megszerzett eszközök és források valós értéke, valamint a negatív goodwill (előnyös vételből származó nyereség, melyet az adott országbeli bankpiaci helyzet tett lehetővé) a következőképpen alakult:

	Banca Millennium S.A.	Banco Popolare Croatia d.d.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	-16.933	-1.719
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-7.376	-26.797
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-25	-
Értékesíthető értékpapírok	-14.757	-4.555
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	-117.893	-52.566
Részvények és részesedések	-2	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	-5.272	-
Tárgyi eszközök	-2.205	-2.320
Immateriális javak	-80	-248
Egyéb eszközök	-4.999	-188
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	52.928	4.067
Ügyfelek betétei	98.370	72.565
Kibocsátott értékpapírok	-	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	-	-
Egyéb kötelezettségek	4.120	2.798
Alárendelt kölcsöntőke	-	-
Nettó eszközérték	-14.124	-8.963
Nem ellenőrzött részesedések	-	-
Negatív goodwill	1.845	4.563
Pénzszükséglet	-12.279	-4.400

b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	2015	2014
Pénzszükséglet	-12.279	-4.400
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	16.933	1.719
Nettó pénzforgalom	4.654	-2.681

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

Az alábbiakban részletezzük azon befektetések, 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
	2015	2014	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrájna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,87%	97,86%	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)	97,92%	97,90%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,26%	99,26%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100,00%	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
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás
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 Nethetrlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus Ltd.	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 és közös vezetőségű vállalkozások*

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

2015. december 31-én:

	Szállás.hu Kft.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services AD	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.	Összesen
Eszközök	722	5.356	2.296	584	8.958
Kötelezettségek	296	4.090	110	2	4.498
Saját tőke	426	1.266	2.186	582	4.460
Összes bevétel	1.891	6.736	1.192	17	9.836

* Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

2014. december 31-én:

	KITE Mezőgazdasági Szolgáltató és Kereskedelmi Zrt.	D-ÉG Thermoset Kft.	Company for Cash Services AD	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

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

Számos, a vállalatok által alkalmazottainak 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.

	2015	2014
A Csoport által kezelt hitelek állománya	37.554	39.706

34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

Az eszközök százalékos arányában	2015	2014
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	28,2%	27,9%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2015. és 2014. december 31-én.

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 betétállomány stabilitásának megőrzése

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitétségét partnereknél 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 hatását.

A kockázatkezelési politikának megfelelően a likviditási kockázatok egységes integrált módszertan szerint több szinten, VaR 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 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 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, míg 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 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. 2015. december 31-ével zárult 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 kötelmek (a pénzügyi költségek levonása előtt); a pénzügyi eszközök pénzeszközéért 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 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.

2015. december 31-én:

	3 hónapon belüli	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	171.469	57.073	168.058	157.092	–	553.692
Ügyfelek betétei	6.615.990	1.107.398	242.363	40.337	1	8.006.089
Kibocsátott értékpapírok	42.910	60.197	105.590	34.370	–	243.067
Egyéb kötelezettségek*	296.857	82.815	3.395	8.785	9.302	401.154
Alárendelt kölcsöntőke**	1.817	127.336	9.292	8.439	110.566	257.450
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7.129.043	1.434.819	528.698	249.023	119.869	9.461.452
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	763.344	391.447	157.808	2.640	–	1.315.239
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–781.065	–427.003	–195.825	–17.375	–	–1.421.268
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	–17.721	–35.556	–38.017	–14.735	–	–106.029
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	5.553	70	17.851	154	–	23.628
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	–5.554	–151	–35.068	–67	–	–40.840
Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója	–1	–81	–17.217	87	–	–17.212
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója összesen	–17.722	–35.637	–55.234	–14.648	–	–123.241
Hitelkeret igénybe nem vett része	347.477	562.694	241.577	14.638	–	1.166.386
Bankgarancia	74.107	79.463	123.525	96.792	535	374.422
Mérlegen kívüli kötelezettségek	421.584	642.157	365.102	111.430	535	1.540.808

2014. december 31-én:

	3 hónapon belüli	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 pozíciója	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 pozíciója	4.520	51.779	29.725	625	–	86.649
Származékos pénzügyi instrumentumok nettó pozíciója 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

* Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

** Lásd a 18. sz. jegyzetet.

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

2015. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	391.278	1.532.788	182.303	2.299.124	4.405.493
Források	-573.631	-1.750.994	-62.898	-2.123.107	-4.510.630
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	159.599	552.473	-59.785	182.171	834.458
Nettó pozíció	-22.754	334.267	59.620	358.188	729.321

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	426.427

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, RSD, HRK, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza.

Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a 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 átváltva forintra, így ezek a továbbiakban nem hordoznak devizakockázatot vagy kitétséget. A JPY alapú hiteleket az egyéb tartalmazza.

2015. 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	1.204.852	124.465	251	129	-	18	-	-	-	-	78.000	471.245	1.283.103	595.857	1.878.960
fix kamatozású	1.203.663	68.286	-	40	-	18	-	-	-	-	-	-	1.203.663	68.344	1.272.007
változó kamatozású	1.189	56.179	251	89	-	-	-	-	-	-	-	-	1.440	56.268	57.708
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78.000	471.245	78.000	471.245	549.245
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	40.110	158.875	5.083	40.634	26	13.270	3	696	11.983	4.780	15	25.093	57.220	243.348	300.568
fix kamatozású	37.814	110.924	498	7.847	26	8.343	3	696	11.983	4.002	-	-	50.324	131.812	182.136
változó kamatozású	2.296	47.951	4.585	32.787	-	4.927	-	-	-	778	-	-	6.881	86.443	93.324
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	25.093	15	25.093	25.108
Kereskedési célu értékpapírok	1.201	-	2.124	339	7.863	72	141	4.216	10.335	8.745	72.253	4.687	93.917	18.059	111.976
fix kamatozású	299	-	1.856	339	5.950	54	141	4.216	10.335	8.745	-	-	18.581	13.354	31.935
változó kamatozású	902	-	268	-	1.913	18	-	-	-	-	-	-	3.083	18	3.101
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.253	4.687	72.253	4.687	76.940
Értékesíthető értékpapírok	21.671	15.155	18.953	19.551	9.271	70.052	21.419	58.096	854.494	137.196	50.940	28.688	976.748	328.738	1.305.486
fix kamatozású	-	12.975	-	19.551	9.271	65.079	21.419	58.096	854.494	136.060	-	-	885.184	291.761	1.176.945
változó kamatozású	21.671	2.180	18.953	-	-	4.973	-	-	-	1.136	-	-	40.624	8.289	48.913
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.940	28.688	50.940	28.688	79.628
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	494.685	1.679.202	565.545	830.627	263.497	284.342	153.606	121.203	506.656	255.515	86.347	168.742	2.070.336	3.339.631	5.409.967
fix kamatozású	8.566	253.898	9.926	102.394	58.511	174.813	50.003	104.835	113.882	232.971	-	-	240.888	868.911	1.109.799
változó kamatozású	486.119	1.425.304	555.619	728.233	204.986	109.529	103.603	16.368	392.774	22.544	-	-	1.743.101	2.301.978	4.045.079
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.347	168.742	86.347	168.742	255.089
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	37.159	16.085	5.858	35.710	2.429	86.409	1.376	678.012	47.847	14.767	1.025	830.983	95.694	926.677
fix kamatozású	-	36.984	12.746	5.858	35.710	2.409	86.409	1.376	678.012	47.847	-	-	812.877	94.474	907.351
változó kamatozású	-	175	3.339	-	-	20	-	-	-	-	-	-	3.339	195	3.534
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.767	1.025	14.767	1.025	15.792
Származékos pénzügyi instrumentumok	673.749	668.051	1.351.732	384.757	217.206	109.734	46.773	149.426	39.414	29.997	346.498	194.146	2.675.372	1.536.111	4.211.483
fix kamatozású	500.878	227.526	428.021	135.754	216.291	66.795	46.773	149.426	39.414	29.997	-	-	1.231.377	609.498	1.840.875
változó kamatozású	172.871	440.525	923.711	249.003	915	42.939	-	-	-	-	-	-	1.097.497	732.467	1.829.964
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	346.498	194.146	346.498	194.146	540.644

2015. 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	95.241	129.524	8.142	45.391	54.483	5.982	10.760	3.651	170.320	5.707	8	4.101	338.954	194.356	533.310
fix kamatozású	95.174	64.590	7.049	7.382	23.383	5.427	10.760	3.651	170.320	5.706	-	-	306.686	86.756	393.442
változó kamatozású	67	64.934	1.093	38.009	31.100	555	-	-	-	1	-	-	32.260	103.499	135.759
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	4.101	8	4.101	4.109
Ügyfelek betétei	1.306.653	2.484.899	472.572	473.728	136.025	703.014	2.224	68.831	1.818.548	397.140	3.230	117.715	3.739.252	4.245.327	7.984.579
fix kamatozású	706.888	1.252.940	472.558	471.863	136.025	703.004	2.224	68.831	1.818.548	397.140	-	-	1.577.688	2.597.829	4.175.517
változó kamatozású	599.765	1.231.959	14	1.865	-	10	-	-	1.558.555	295.949	-	-	2.158.334	1.529.783	3.688.117
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.230	117.715	3.230	117.715	120.945
Kibocsátott értékpapírok	1.916	6.202	157	9.082	11.002	41.623	16.153	8.443	137.495	236	7.021	46	173.744	65.632	239.376
fix kamatozású	1.916	5.953	157	6.929	11.002	38.667	16.153	8.443	137.495	236	-	-	166.723	60.228	226.951
változó kamatozású	-	249	-	2.153	-	2.956	-	-	-	-	-	-	-	5.358	5.358
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.021	46	7.021	46	7.067
Származékos pénzügyi instrumentumok	1.248.271	98.165	1.083.679	636.911	158.671	134.008	190.632	6.931	40.977	72.001	227.762	275.151	2.949.992	1.223.167	4.173.159
fix kamatozású	635.192	89.002	418.185	143.566	157.950	125.122	190.632	6.931	40.977	72.001	-	-	1.442.936	436.622	1.879.558
változó kamatozású	613.079	9.163	665.494	493.345	721	8.886	-	-	-	-	-	-	1.279.294	511.394	1.790.688
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.762	275.151	227.762	275.151	502.913
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	5	-	234.773	-	-	-	-	-	6	-	234.784	234.784
fix kamatozású	-	-	-	-	-	234.773	-	-	-	-	-	-	-	234.773	234.773
változó kamatozású	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6	6
Nettó pozíció	-215.813	-35.883	395.223	116.778	173.392	-639.483	88.582	247.157	-66.446	8.996	410.799	496.607	785.737	194.172	979.909

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, betét számlák, 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 cétu 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	-	-	-	-	-	-	-	281.968	281.968
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.642	234.642
változó kamatozású	-	-	-	29.375	-	16.779	-	-	-	-	-	-	-	46.154	46.154
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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

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.

	2015	2014
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	63.583	-101.985
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	262.204.162	267.035.159
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (+)/veszteség (-) (forint)	242	-382
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	63.583	-101.985
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	262.419.544	267.323.299
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (+)/veszteség (-) (forint)	242	-382
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	17.795.848	12.964.851
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	262.204.162	267.035.159
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása*	215.382	288.140
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	262.419.544	267.323.299

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.

* 2015-ben és 2014-ben is a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

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

A 2015. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

	Kamateredmény	Nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	27.496	–	–	–
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.765	–	6	–
Kereskedési célú értékpapírok	–	1.067	–	–
Értékesíthető értékpapírok	31.063	7.324	–17	–304
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	572.120	10.207	–318.689	–
Lejáratig tartandó értékpapírok	46.619	–	2	–
Egyéb eszközök	3.050	–	–	–
Származékos pénzügyi instrumentumok	5.467	–618	–	–
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	–10.627	–	–	–
Ügyfelek betétei	–107.104	157.368	–	–
Kibocsátott értékpapírok	–6.786	–	–	–
Alárendelt kölcsöntőke	–13.633	–	–	–
Összesen	550.430	175.348	–318.698	–304

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

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, ügyletek 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 mérlegsor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva 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 meghatározása a Bank jövedelem-szemponitú 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

	2015		2014	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.878.960	1.880.223	2.307.632	2.307.632
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	300.568	318.972	281.006	280.999
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	253.782	253.782	289.275	289.275
Kereskedési célú értékpapírok	111.976	111.976	94.640	94.640
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	141.806	141.806	194.635	194.635
Értékesíthető értékpapírok	1.305.486	1.305.486	839.152	839.152
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.409.967	6.028.495	5.864.241	6.506.922
Lejáratig tartandó értékpapírok	926.677	1.010.112	709.369	704.875
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	16.009	16.151	30.454	30.454
Pénzügyi eszközök összesen	10.091.449	10.813.221	10.321.129	10.959.309
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	533.310	533.338	708.274	708.284
Ügyfelek betétei	7.984.579	7.969.922	7.673.478	7.672.819
Kibocsátott értékpapírok	239.376	351.488	267.084	317.834
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	13.723	13.723	85.679	85.679
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	101.561	101.561	183.994	183.994
Alárendelt kölcsöntőke	234.784	240.619	281.968	281.968
Pénzügyi kötelezettségek összesen	9.107.333	9.210.651	9.200.477	9.250.578

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2015	2014	2015	2014
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	33.770	43.401	40.475	45.929
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-30.453	-63.691	-37.135	-67.678
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	15.551	48.636	14.083	42.458
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-7.687	-51.537	-8.000	-48.154
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	15.393	14.032	7.932	8.539
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-13.723	-3.463	-17.211	-4.602
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	-	2.437	-	2.276
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-	-2.276	-	-2.066
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	84.270	85.010	84.721	83.611
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-53.505	-53.724	-54.309	-51.012
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-2.370	-	-2.143	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	604	13.940	693	14.095
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-70.364	-	-70.124
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-9.576	-	-9.856
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	12	45	12	39
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	8.215	17.588	5.098	14.592
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-7.546	-15.042	-4.290	-11.844
Származékos pénzügyi eszközök összesen	157.815	225.089	153.014	211.539
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-115.284	-269.673	-123.088	-265.336
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	42.531	-44.584	29.926	-53.797

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:

2015. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.670 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	–3.603 millió Ft	Kamatláb/Árfolyam
Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei*	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	548 millió Ft	Árfolyam

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

d) Valós érték fedezeti ügylet

1. Ügyfelek betétei

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

sekből 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.

	2015	2014
Fedezeti ügyletek valós értéke	–	107

2. Értékesíthető értékpapírok

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

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.

	2015	2014
Fedezeti ügyletek valós értéke	–11.266	–2.570

* 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/vállalatokkal szembeni követelések

A Csoport 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 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.

A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyilván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok, illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kamat és devizaárfolyamok kockázatainak fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2015	2014
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-165	-417
Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke	65	-

4. Kibocsátott értékpapírok

A Csoport kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k az HUF/EUR 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.

	2015	2014
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	13.101	13.449
Fedezeti index opciók valós értéke	-	9

2015. 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	668.484 millió forint	-11.266 millió forint	9.818 millió forint	-8.696 millió forint
Értékesíthető értékpapírok	CCIRS	317.230 millió forint	-3.668 millió forint	2.064 millió forint	-3.668 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	5.561 millió forint	-165 millió forint	-252 millió forint	252 millió forint
Vállalatoknak nyújtott hitelek	CCIRS	56.458 millió forint	65 millió forint	202 millió forint	65 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	-	-	107 millió forint	-107 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	71.786 millió forint	13.101 millió forint	348 millió forint	-348 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	-	-	9 millió forint	-9 millió forint

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 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

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:

2015. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	253.111	103.476	149.635	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	111.305	103.455	7.850	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	141.806	21	141.785	–
Értékesíthető értékpapírok	1.284.979	1.097.952	172.353	14.674*
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	16.009	–	16.009	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.554.099	1.201.428	337.997	14.674
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	101.561	35	101.526	–
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	13.723	–	13.723	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	115.284	35	115.249	–

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	–

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 (+)/ Csökkenés (–)	Záró egyenleg
OTP Bank Nyrt.	–	5.667	5.667
DSK Bank EAD	967	2.064	3.031
OTP Faktoring Zrt.	2.103	–16	2.087
OTP banka Hrvatska d.d.	–	1.136	1.136
OTP Bank Romania S.A.	–	1.027	1.027
OTP Banka Slovenko a.s.	–	907	907
OTP Factoring Ukaine LLC	1.175	–458	717
OTP banka Srbija a.d.	102	–75	27
LLC AMC OTP Capital	–	74	74
Összesen	4.347	10.326	14.673

* A teljes állományból 10.789 millió forint Visa Europe részvényeket tartalmaz (lásd a 42. sz. jegyzetet). A vételár három komponensből tevődik össze (upfront komponens: készpénz és korlátozottan forgalomképes Visa Inc. „C” típusú elsőbbségi részvény; illetve halasztott earn-out kifizetés). A részvények könyv szerinti értéke felértékelésre került az upfront komponens összegére. Az érzékenységvizsgálat nem értelmezhető ebben az esetben.

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 alaptervékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügy Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) 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:

A 2015. december 31-ével végződött évben nem került sor goodwill értékvesztés elszámolására, míg a 2014. évben az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalatra vonatkozóan 22.225 millió forint összegben történt értékvesztés elszámolás a goodwillra. A 2015. évben az OTP Bank JSC (Ukrajna) leányvállalattal kapcsolatosan részesedésre képzett értékvesztés következtében 6.683 millió forint összegben adópajzs keletkezett. 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 Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

2015. 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 – menedzsment 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	63.171		63.171					
Korrekciós tételek (összesen)		-57.074	-57.074					
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		144	144					
Goodwill/részesedések értékvesztése (társasági adó után)		6.683	6.683					
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-29.383	-29.383					
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		-662	-662					
Banco Popolare Croatia d.d. és Banca Millennium S.A. akvizíciójának hatása (társasági adó után)		1.550	1.550					
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)		4.594	4.594					
Tényleges és várható egyszeri eredményhatása a devizás fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatban Horvátországban, Romániában és Szerbiában (társasági adó után)		-32.034	-32.034					
Krími kitettségre képzett kockázati költség 2014 második negyedévéától 2015. december 31-ig (társasági adó után)		-169	-169					
Donetsk és Luhansk kitettségekre képzett kockázati költség 2014 harmadik negyedévéától 2015. év végéig (társasági adó után)		-2.258	-2.258					
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változások- kal párhuzamosan (társasági adó után)		-5.539	-5.539					
Konszolidált korrigált nettó eredmény	63.171	57.073	120.244	123.359	-1.820	-19.941	-40.312	52.537
Adózás előtti eredmény	60.024	86.033	146.057	149.216	-3.193	-24.448	-42.230	58.266
Korrigált működési eredmény	378.707	-16.112	362.595	170.599	184.772	58.495	25.184	73.136
Korrigált összes bevétel	844.223	-89.311	754.912	367.235	360.518	112.811	41.086	114.439
Korrigált nettó kamatbevétel	550.430	3.229	553.659	251.564	286.988	97.716	29.146	88.674
Korrigált nettó díjak, jutalékok	213.872	-46.621	167.251	97.480	62.533	14.394	7.915	23.013
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	79.921	-45.919	34.002	18.191	10.997	701	4.025	2.752
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-465.516	73.199	-392.317	-196.636	-175.746	-54.316	-15.902	-41.303
Kockázati költségek összesen	-318.683	97.973	-220.710	-25.555	-187.965	-82.943	-67.414	-14.870
Korrigált értékvesztésképzés a hite- lezési és kihelyezési veszteségekre (cél tartalék átértékelődés nélkül)	-318.683	107.019	-211.664	-21.550	-184.344	-82.060	-65.891	-14.650
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-9.046	-9.046	-4.005	-3.621	-883	-1.523	-220
Összesen a korrigált tételek (egydi tételek)*	0	4.172	4.172	4.172	0	0	0	0
Társasági adó	3.147	-28.960	-25.813	-25.857	1.373	4.507	1.918	-5.729
Szegmensszközök	10.718.848	0	10.718.848	6.774.200	4.651.454	514.491	292.882	1.778.326
Szegmenskötelezettségek	9.485.189	0	9.485.189	5.563.251	4.142.684	423.514	327.685	1.524.857

„-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

* Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál –679 millió forint összegben; sajtó részvénycsere ügylet eredményét 4.851 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
1.481	-384	2.967	923	909	4.526	1.785	2.713	28	-4.286	-1.535
1.581	-393	1.711	1.412	908	6.189	1.685	3.620	884	-6.382	227
6.074	1.293	10.844	6.600	3.146	14.327	6.810	6.109	1.408	-6.382	-721
27.662	8.360	28.021	17.671	10.468	45.789	15.165	8.643	21.981	-5.761	-12.869
22.904	6.407	20.345	14.568	7.228	24.850	19.924	63	4.863	-5.761	-3.982
3.773	1.747	5.309	3.386	2.996	7.213	-2.133	8.543	803	0	25
985	206	2.367	-283	244	13.726	-2.626	37	16.315	0	-8.912
-21.588	-7.067	-17.177	-11.071	-7.322	-31.462	-8.355	-2.534	-20.573	-621	12.148
-4.493	-1.686	-9.133	-5.188	-2.238	-8.138	-5.125	-2.489	-524	0	948
-6.598	-922	-6.813	-5.144	-2.266	-5.329	-4.948	0	-381	0	-441
2.105	-764	-2.320	-44	28	-2.809	-177	-2.489	-143	0	1.389
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
-100	9	1.256	-489	1	-1.663	100	-907	-856	2.096	-1.762
646.042	119.224	649.870	450.819	199.800	655.859	395.233	14.116	246.510	1.410.729	-2.773.394
599.376	89.847	580.307	420.389	176.709	520.898	371.201	4.775	144.922	731.090	-1.472.734

2014. 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)	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/részeseledések 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 visszatér- ítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)		-26.923	-26.923					
Egyoldalú szerződés módosítások vélelmezett tisztességelensége kap- csán potenciálisan keletkező vissza- térítési kötelezettség Magyarországon (társasági adó után)		-128.985	-128.985					
Krím 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 (célrtartalék 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 (egyedi 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
Szegmenkötelezettségek	9.706.886	0	9.706.886	5.932.448	4.122.494	638.968	417.903	1.355.819

„-” jelenti: célrtartalékok, értékvesztések és ráfordítások.

* Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál -824 millió forint összegben; sajtóirányítási 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	Kiszúrések 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

42. SZ. JEGYZET: A 2015. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) Fogyasztói kölcsön-szerződésekkel kapcsolatos kormányzati intézkedések

Részletesen kifejtve a 2.28. sz. jegyzetben.

2) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 15. sz. jegyzetben.

3) Visa Inc. és Visa Europe közötti megállapodás

A Visa Inc., valamint a Visa Europe Limited 2015. november 2-án megállapodást kötött a Visa Europe – európai bankok tulajdonában lévő – tulajdoni hányadának értékesítéséről a Visa Inc részére. A vételár megfizetésének módja készpénz és korlátozottan forgalomképes Visa Inc. C típusú elsőbbségi részvények átadása formájában történik a tranzakció zárásakor

(a szükséges jóváhagyások megszerzését követően), valamint az ún. earn-out komponens tekintetében készpénz formájában a zárást követő 16. negyedévet követően (amennyiben az earn-out mechanizmus feltételei teljesülnek). A Visa 2015. december 15-én megküldött tájékoztatása alapján a Csoport részesedéséért várható vételár mintegy 34,2 millió euró (mintegy 10,8 milliárd forint, az MNB által közölt 2015. december 31-ei záró devizaárfolyamon számolva). A Csoport a Visa Europe-ban meglévő részesedését 2015 végén a tőkével szemben a tranzakciót megelőző, nullához közeli könyv szerinti értékről felértékelte, mely a Konszolidált Átfogó Eredménykimutatásban az Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója soron jelent meg. A vételár készpénz komponensének eredményben történő elszámolására a tranzakció zárásakor, várhatóan 2016 második negyedévében kerül sor. Az earn-out komponens értéke jelenleg nem mérhető megbízhatóan.

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

Az AXA Bank magyarországi üzletágának megvásárlásáról szóló megállapodás

2016. február 3-án megjelent közleményben foglaltak alapján az AXA Bank Europe SA és az OTP megállapodást írt alá az AXA Bank magyarországi üzletágának megvásárlásáról. Az üzletág átruházás magában foglalja az AXA Bank lakossági hitel és megtakarítási, valamint vállalati területét, illetve a bank alkalmazottainak átvételét.

A lakossági fókuszú AXA Bank 2009 óta van jelen Magyarországon. Az AXA Bank innovatív online banki szolgáltatásokat nyújt, és elsősorban a jelzáloghitelezés terén tekinthető erősnek a hazai piacon.

A Bank jelzáloghitel állománya az üzletág átvételével közel negyedével fog nőni.

A tervek szerint valamennyi hatósági engedély birtokában a tranzakció lezárását követően az integrációs folyamat 2016 végén zárulhat le.

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

2015-ben a makrogazdasági folyamatokat leginkább az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve System-től („Fed”) és az Európai Központi Banktól („EKB”) várt eltérő monetáris politika és a nyersanyag árak 2014-ben kezdődő esésének folytatódása határozta meg. Míg az Egyesült Államokban a gyorsuló növekedésnek és a kedvező munkapiaci folyamatoknak köszönhetően a Fed decemberben kamatot emelt (0,25–0,5%), addig az EKB decemberben döntött eszközvásárlási programjának meghosszabbításáról és tovább csökkentette az egynapos (overnight) betétek kamátát (–0,3%). Az eurózónában a válság kezdete óta először érdemi növekedést figyelhattunk meg (1,5%), de az EU különböző régiói között e tekintetben jelentős eltérés mutatkozott. A negyedik negyedévre vonatkozó, előzetes GDP adatok alapján továbbra is a közép- és délkelet-európai régió teljesített a legjobban. A kedvező világsági hangulatra a Görögországgal folytatott, hónapokig húzódo tárgyalássorozatnak sem sikerült árnyékot vetnie, melynek eredményeként a görög adósságválságra ideiglenesen sikerült megoldást találni. A magyar gazdaság 2015-ben 2,9%-kal bővült a 2014-es 3,6%-os bővülést követően. A választási évet követően csökkent a beruházások volumene, de a nettó export hozzájárulása a megelőző évi visszaesést követően ismét pozitív tartományba került. A növekedés motorjának azonban egyértelműen a tovább gyorsuló lakossági fogyasztás tekinthető. A piaci szolgáltatások hozzáadott értékének bővülése jelentősen hozzájárult a növekedéshez. Annak ellenére, hogy a magyar termékek export-keresletére kockázatot jelenthet a német feldolgozóipar lassulása, egyelőre úgy tűnik, hogy a félelmek nem okoztak jelentősebb zavart a termelésben, sőt, főként a cserearányjavulásnak köszönhetően a külkereskedelmi többlet történelmi csúcsra, 8,1 milliárd euróra (a GDP 8%-ára) emelkedett 2015-ben. A mezőgazdaság gyengébb évet tudhat magamögött a 2014-esnél, GDP-hez való hozzájárulása ezzel negatív tartományba került. A nem-mezőgazdasági magánszektor GDP-je

a régióéhoz hasonló erősnek tekinthető, 4% feletti ütemben nőhetett. 2015 harmadik negyedévének végén a magyar államháztartás négy negyedéves gördülő hiánya a GDP 0,8%-a volt. A kivételesen alacsony hiány az EU társfinanszírozás arányának növekedésére és a vártnál nagyobb bevételekre vezethető vissza. A kormány hiánycélja 2015 végére 2,4%. A harmadik negyedév végén 76,9% volt a bruttó államadósság. 2015-ben átlagosan 0,1%-kal mérséklődtek a fogyasztói árak a nyersanyag árak folyamatos esésének köszönhetően, a kereslet-érzékeny infláció az év kétharmadáig gyorsult, az év végén azonban némi megtorpanást láthattunk. A várakozásoknál alacsonyabb infláció a kamatcsökkentési ciklus folytatását indokolta, az alapkamat a júliusi kamatcsökkentéssel 1,35%-ra csökkent. Az Önfinszírozási Program keretében egy két részből álló, kis- és középvállalatok hitelezését élénkítő programot vezettek be, majd az MNB a kéthetes jegybanki betét teljes kivezetéséről döntött, melynek célja a bankok állampapír piaci keresletének növelése. Az MNB az év végén bejelentette, hogy mivel az infláció az előrejelzési horizont végéig a cél alatt marad, további, elsősorban nem konvencionális monetáris politikai eszközök bevezetését is tervezi. A tárgyévben Oroszország recesszióba süllyedt, a GDP visszaesése 3,7%-ot ért el. A harmadik negyedévben megfigyelt javulás után a negyedik negyedévben újra kedvezőtlenre fordultak a konjunktúrafolyamatok. Ennek hátterében az áll, hogy az olajpiac rövidtávon továbbra is túl kínálatos, és a decemberi OPEC ülésen sem határoztak a kínálat csökkentéséről. A rubel árfolyama a dollárral szemben 2015 végére 73-a gyengült, ami a 2014-es 74% után további 26%-os leértékelődésnek felel meg. A rubel 2014 vége óta tapasztalt gyengülése megemelte az inflációt, amely éves átlagban 15,6%-ot ért el, ugyanakkor folyamatos lassulás figyelhető meg, így 2016 januárjában már egy-számjegyű (9,8%) volt a fogyasztói árak növekedésének üteme. Az orosz jegybank továbbra is szigorú kamatpolitikát folytat, az alapkamat 2015. július vége óta 11%. Ennek az lehet a

magyarázata, hogy a jegybank nem előretekintően, a várható inflációra, hanem visszatekintően, a tényidőszaki inflációra figyel kamatpolitikája meghatározásakor. A külső egyensúlyal és a tartalékok elégségességével kapcsolatos aggodalmak nem igazolódtak: a folyó fizetési mérleg többlete 2015-ben a GDP 5,3%-át érte el a csökkenő olajárak ellenére, a tőkekiáramlás lassult, mértéke pedig elmarad a folyómérleg többletétől.

Az ukrán gazdaság mélyrepülése a keleti területeken zajló konfliktus, valamint az ország strukturális problémái miatt tovább folytatódott 2015 első felében, azonban a harmadik negyedévtől kezdve negyedéves alapon már elkezdett növekedni, bár ez inkább az import visszaesésének és egyszeri tételeknek köszönhető. 2015 egészében 10%-kal zsugorodott Ukrajna gazdasága, ezen belül az ipari termelés 13,5%-kal, a kiskereskedelem 20,7%-kal csökkent 2014-hez képest. Év elején a jegybank devizatartaléka vészesen alacsony szintre csökkent, így a hrivnya árfolyama zuhanni kezdett, január és február között 114%-kal értékelődött le a dollárral szemben. Az IMF 2015. márciusi mentőcsomagjának és a tervezett reformintézkedéseknek köszönhetően a hrivnya árfolyama 21–24 UAH/USD körül stabilizálódott. A hrivnya gyengülése az inflációra is hatással volt, mely 2015 egészében elérte a 48,7%-ot. Az ukrán jegybank válaszul 14%-ról, 30%-ra emelte az alapkamatot, majd augusztustól 22%-ra csökkentette. Az államadósság a GDP 69%-ára emelkedett a harmadik negyedévre. Ebben nagy szerepe volt a magánhitelezők mintegy 19 milliárd dollárnyi államadósságának átstrukturálásának. A megállapodás a névértékre vetítve 20%-os adósságleírást, futamidő hosszabbítást és a gazdasági teljesítménytől is függő kuponfizetést tartalmazott. 2015 novemberében ukrán szeparatisták elvágták a Krím-félsziget energiaellátását, ami átmeneti kereskedelmi embargók sorozatát indította el Ukrajna és Oroszország között. December 23-án Ukrajna elmulasztotta visszafizetni az Oroszországgal szembeni 3 milliárd dollárnyi tartozását, azonban az IMF egy eseti döntéssel biztosította az ukrán felet, hogy ennek ellenére továbbra is folyósíthatja az esedékes törlesztő részleteket.

Ugyanakkor a reformok elmaradása és a korrupció elleni hathatós intézkedések hiányában az IMF augusztus óta nem bocsátotta rendelkezésre a 17,5 milliárd dolláros programból esedékes 1,7 milliárd dollárnyi részletet. Az ukrán parlament az év végén elfogadta a 2016-os költségvetést, amely 2%-os gazdasági növekedéssel és 3,7%-os költségvetési hiánnyal számol.

Magyarországon 2015. december 31-én lezárult a Növekedési Hitelprogram (NHP) második szakaszának, valamint az NHP Plusznak a szerződés-kötési időszaka. A két konstrukció keretein belül szektorszinten 1.425 milliárd forint értékben került sor szerződés-kötésre, melyből a Csoport részesedése 19%-ot tett ki.

A 2014-ben elfogadott jogszabályok alapján 2015 márciusában lezajlott az elszámolás a Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. élő és lezárt deviza jelzálog- és fogyasztási hitelügyletein. 2015 első negyedévében megtörtént a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítása (az OTP Ingatlanlízing Zrt. kivételével). 2015 második negyedévében megtörtént az elszámolás a Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt. és az OTP Ingatlanlízing Zrt. ügyfeivel, továbbá sor került a devizaalapú ingatlanlízing ügyletek forintosítására. 2015 harmadik negyedévében lezárult az élő és lezárt forint alapú hitellel rendelkező ügyfelekkel (a Bank, OTP Jelzálogbank Zrt., Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt. és az OTP Ingatlanlízing Zrt.) történő elszámolás.

Az orosz és ukrán operáció forintban kifejezett teljesítményére nagymértékben hatott az orosz rubel és az ukrán hrivnya forinttal szembeni nagymértékű gyengülése: a rubel éves átlagárfolyama éves szinten 25%-kal, a hrivnyáé 35%-kal gyengült éves szinten, a záróárfolyamok tekintetében a rubel 13%-os, a hrivnya 27%-os éves szintű leértékelődést szenvedett el. Oroszországban a 2014. decemberi nagymértékű jegybanki kamatemelés következtében hirtelen megemelkedtek a forrásköltségek, ami 2015 első negyedévében szűkülő nettó kamatmarzsot eredményezett, mely az év hátralévő részében normalizálódott. 2014 végén a piaci környezet romlására egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával válaszolt a bank – ezeket a korlátozásokat 2015 során

fokozatosan feloldották, ám a hitelfolyósítás összességében visszaesett éves szinten. A teljesítő (DPD0–90) hitelek állománya 2015-ben éves szinten 26%-kal csökkent árfolyamszűrten. A kedvezőtlen gazdasági környezetben a hitelportfólió 2015 első felében tapasztalt gyors ütemű romlása után a harmadik és negyedik negyedévben is érdemi lassulást mutatott a DPD90+ hitelek növekedése (árfolyamszűrten, eladásokkal és leírásokkal korrigálva). Ukrajnában az éves kockázati költségek hrvnyában 35%-kal nőttek éves szinten. Az első negyedévben a hrvnya jelentős gyengülése indokolta a magasabb kockázati költségeket, második negyedévben ezzel fordított trend érvényesült, míg a harmadik negyed-

évben főként a zömmel a válság előtt folyósított vállalati hitelekre történt kockázati költségképzés, a negyedik negyedévben pedig főként az ukrán Faktoring portfóliójában lévő, dollár alapú jelzáloghitelek magasabb céltartalékolásához kapcsolódtak a kockázati költségek. A portfólió romlásának üteme éves szinten számottevően mérséklődött.

A Bank adósvédelmi eszközként bevezetett saját átstrukturálási programjának keretében az aktuális piaci árfolyamon hrvnyára váltott lakossági deviza jelzáloghitelek összege június végére meghaladta az 1,8 milliárd hrvnyának megfelelő összeget. A programban részt vevő ügyfeleknek a Bank bizonyos mértékű adósságelengedést és/vagy a futamidő elején kamatkedvezményt kínál.

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 2015. 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 162-235. 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 megfeleljünk 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. 2015. 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. 2015. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát elvégeztük, és a könyvvizsgálat alapján 2016. március 18-án minősítés nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

Az egyedi pénzügyi kimutatásokról 2016. március 18-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 2016. április 15-én jóváhagyta. A 2016. március 18-át követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak. Ezen egyedi pénzügyi kimutatások nem tükrözik és nem vizsgáltuk a 2016. március 18. és 2016. május 6. között bekövetkezett fordulónap utáni események hatásait.

Budapest, 2016. május 6.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

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

Pénzügyi helyzet kimutatása

(egyedi, IFRS szerint, a 2015. december 31-én, millió forintban)

	Jegyzet	2015	2014
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	1.326.197	1.897.778
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	647.724	712.112
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	252.140	351.753
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.462.660	1.215.907
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	1.679.184	1.908.631
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	9.	657.531	604.209
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	824.801	662.947
Tárgyi eszközök	11.	63.440	68.114
Immateriális javak	11.	32.438	36.091
Egyéb eszközök	12.	150.261	97.930
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		7.096.376	7.555.472
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	13.	829.122	1.142.491
Ügyfelek betétei	14.	4.323.239	4.235.256
Kibocsátott értékpapírok	15.	150.231	162.667
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	16.	144.592	375.363
Egyéb kötelezettségek	17.	300.027	253.952
Alárendelt kölcsöntőke	18.	266.063	294.612
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		6.013.274	6.464.341
Jegyzett tőke	19.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	20.	1.064.255	1.070.204
Visszavásárolt saját részvény	21.	-9.153	-7.073
SAJÁT TŐKE		1.083.102	1.091.131
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		7.096.376	7.555.472

Budapest, 2016. március 18.

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 166–235. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Eredménykimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2015	2014
Kamatbevétel			
Hitelekből		129.575	162.533
Bankközi kihelyezésekből, követelésekből a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után		151.938	128.444
Értékesíthető értékpapírokból		50.655	72.056
Lejáratig tartandó értékpapírokból		39.973	36.518
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		26.574	15.556
Bérleti díjbevétel befektetési célú ingatlanok hasznosításából		60	–
Összes kamatbevétel		398.775	415.107
Kamatráfordítás			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		152.613	127.809
Ügyfelek betéeteire		29.744	52.544
Kibocsátott értékpapírokra		2.091	4.206
Alárendelt kölcsöntőkére		16.686	16.825
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos ráfordítás		35	–
Összes kamatráfordítás		201.169	201.384
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		197.606	213.723
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	39.548	23.213
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS UTÁN		158.058	190.510
Díj-, jutalékbevételek	23.	186.030	169.041
Díj-, jutalékráfordítások	23.	24.304	22.495
Díjak, jutalékok nettó eredménye		161.726	146.546
Devizaműveletek nyeresége		15.158	20.581
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		24.461	8.752
Osztalékbevételek	9.	58.597	42.795
Egyéb működési bevételek	24.	8.713	3.294
Egyéb nettó működési ráfordítások	24.	–131.179	–285.883
ebből: leányvállalatok értékvesztése	9.	–47.470	–226.730
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre céltartalék felszabadítás (+)/képzés (–)	2.26, 24.	42.529	–43.795
Nettó működési eredmény		–24.250	–210.461
Személyi jellegű ráfordítások	24.	86.769	87.458
Értékcsökkenés és amortizáció	24.	21.320	22.177
Egyéb általános költségek	24.	141.091	134.793
Egyéb adminisztratív ráfordítások		249.180	244.428
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		46.354	–117.833
Társasági adó	25.	–3.291	–43.364
NETTÓ EREDMÉNY		49.645	–74.469
Egy törzsrészenyre jutó nyereség (+)/veszteség (–) (Ft-ban)			
Alap	35.	182	–268
Hígított	35.	181	–267

Átfogó eredménykimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

	Jegyzet	2015	2014
NETTÓ EREDMÉNY		49.645	–74.469
A jövőben az eredményben realizálódó tételek:			
Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete		–9.970	15.775
Értékesíthető értékpapírok halasztott adó hatása	25.	1.894	–2.998
ÖSSZESEN		–8.076	12.777
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY		41.569	–61.692

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 166–235. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Cash-flow kimutatás

(egydi, IFRS szerint, a 2015. december 31-ével zárult évre, millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2015	2014
Adózás előtti eredmény		46.354	-117.833
Értécsökkenés és amortizáció		21.355	22.177
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 22.	39.548	23.213
Értékvesztés képzés a befektetésekre leányvállalatokban	9.	47.470	226.730
Értékvesztés képzése az egyéb eszközökre	12.	2.141	2.763
Céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	17.	-4.185	42.683
Részvény-alapú juttatások	28.	3.810	4.393
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége		-12.096	-2.903
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-)/nyeresége (+)		-13.701	5.401
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása			
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		4.452	219.463
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek változása		-32.611	-1.990
Hitelek értékvesztés nélküli nettó csökkenése		100.464	205.341
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve az értékvesztés nélküli nettó növekedése		-43.682	-14.009
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		88.089	557.789
Egyéb kötelezettségek növekedése (+)/csökkenése (-)		56.111	-17.335
A Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék csökkenése (+)/növekedése (-)		47.712	-57.365
Osztalékbevételek		-58.597	-42.795
Fizetett társasági adó		-3.823	-2.864
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		288.811	1.052.859
Kapott kamatok		390.187	420.581
Fizetett kamatok		-199.393	-204.448
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-)/csökkenése (+) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		64.385	-79.217
Értékesíthető értékpapírok vásárlása		-652.482	-14.729.107
Értékesíthető értékpapírok értékesítése		404.592	15.525.643
Befektetések leányvállalatokban növekedése		-100.792	-161.617
Befektetések leányvállalatokban csökkenése		-	-
Osztalékbevételek		58.597	42.795
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-229.114	-154.743
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		70.395	20.663
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		-37.510	-18.426
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		17.306	7.185
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése (+)/növekedése (-)		3	-36
Kihelyezési tevékenységből felhasznált (-)/származó (+) nettó pénzforgalom		-404.620	453.140
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
A Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-313.369	239.747
Értékpapír kibocsátásból származó bevétel		51.389	56.165
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-63.473	-69.387
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése (-)/növekedése (+)		-28.549	16.371
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-4.133	-4.159
Visszavásárolt saját részvények növekedése		24.641	27.180
Visszavásárolt saját részvények csökkenése		-34.093	-31.430
Fizetett osztalék		-40.473	-40.594
Finanszírozási tevékenységből felhasznált (-)/származó (+) nettó pénzforgalom		-408.060	193.893
Pénzeszközök nettó csökkenése (-)/növekedése (+)		-523.869	1.699.892
Pénzeszközök nyitó egyenlege		1.762.727	62.835
Pénzeszközök záró egyenlege		1.238.858	1.762.727
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		1.897.778	140.521
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék		-135.051	-77.686
Pénzeszközök nyitó egyenlege		1.762.727	62.835
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	1.326.197	1.897.778
Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-87.339	-135.051
Pénzeszközök záró egyenlege		1.238.858	1.762.727

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 166–235. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

Saját tőke-változás kimutatása

(egyedi, IFRS szerint, a 2015. 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
2014. január 1-jei 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	20.	–	–	–	-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
Nettó eredmény		–	–	–	49.645	–	–	49.645
Egyéb átfogó eredmény		–	–	–	-8.076	–	–	-8.076
Részvény-alapú kifizetés	28.	–	–	3.810	–	–	–	3.810
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	–	–	–	-3.356	–	–	-3.356
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	–	–	–	–	–	24.641	24.641
Visszavásárolt saját részvények értékesítésének vesztesége		–	–	–	-7.372	–	–	-7.372
Visszavásárolt saját részvények növekedése	21.	–	–	–	–	–	-26.721	-26.721
2014. évi osztalék		–	–	–	-40.600	–	–	-40.600
2015. december 31-i egyenleg		28.000	52	24 707	1.094.964	-55.468	-9.153	1.083.102

Az egyedi kiegészítő melléklet jegyzetei a 166–235. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített egyedi pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

* Lásd a 17. sz. jegyzetet.

A 2015. 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 2016. március 18-án az Igazgatóság jóváhagyta.

	2015	2014
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 teljes körű kereskedelmi banki szolgáltatást nyújt országos hálózatával, amelynek

378 fiókja áll Magyarországon az ügyfelek rendelkezésére..

	2015	2014
A Bank foglalkoztatottainak létszáma:		
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	7.911	8.016
Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	7.940	8.004

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 az Európai Unió („EU”) által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerinti pénzügyi kimutatás készítési 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 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 2015. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

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

- Egyes standardok 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 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),
- IFRIC 21 „Illetékek” – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, 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:

- IFRS 11 (Módosítás) „Közös megállapodások” – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele – az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 1 (Módosítás) „Pénzügyi beszámolók bemutatása” – Közzététel kezdeményezése – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (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 – az EU által elfogadva 2015. december 2-án (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 – az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 19 (Módosítás) „Munkavállalói juttatások” – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban.),
- IAS 27 (Módosítás) „Egyedi pénzügyi kimutatások” standard – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Egyes standardok 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),
- Egyes standardok módosítása „IFRS-ek továbbfejlesztése (2012–2014 években)” – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. 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).

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) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel” (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 16 „Lízingek” (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások”, IFRS 12 (Módosítás) „Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele”, és IAS 28 „Pénzügyi befektetések társult vállalatokban” – Befektető egy-

ségek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 10 (Módosítás) „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 (Módosítás) „Pénzügyi befektetések társult vállalatokban” – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),
- IAS 12 (Módosítás) „Nyereségadó” – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

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 és IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira, amelyet 2016-ban a Bank elemezni fog.

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

ezeztől 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 -veszteség az egyedi eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

2.3 Konzolidált 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, társult és közös vezetésű vállalkozásokban

A befektetések leányvállalatokban közé azok a befektetések tartoznak, amelyek felett a Bank – közvetlen, vagy közvetett tulajdoni részesedése alapján – ellenőrzést gyakorol. A Bank akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést

befogadó felett, ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetést befogadó felett gyakorolt haralma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

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.

Társult és közös vezetésű vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. 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. A kereskedési célú értékpapírok értékesítésekor a Bank a korábbi átlagáras készletértékelésről a 2015. év során áttért a FIFO* módszer szerinti készletértékelésre. Az áttérésnek nem volt jelentős hatása a Bank pénzügyi helyzetére. 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 devizaswap ügyleteket, valamint opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank egyrészt kereskedési céllal, másrészt fedezeti céllal köti, hogy fedezze a pénzügyi piacokon 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.

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.

* First In First Out

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 (IRS) köt. A swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adás-vételi 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 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 záráskor is tőkecsere történik. A tőkecserés kamatswap ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre 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 eredményeznek.

A Bank olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, 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 jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése.

Deviza opciók

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruhazza egy adott 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.

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 kimutatásában. A Bank nem alkalmazza a nettósítást semmilyen pénzügyi eszköz és kötelezettség esetében.

* First In First Out

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 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, megfelelne a származékos termék fogalmának; valamint
- az alapszerződést nem valós értéken 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 kimutatásában, 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 értékpapírok értékesítésekor a Bank a korábbi átlagáras készletértékelésről a 2015. év során áttért a FIFO* módszer szerinti készletértékelésre. Az áttérésnek nem volt jelentős hatása a Bank pénzügyi helyzetére. 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 részeseést 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 jövőbeli pénzáramlások jelenértékékként 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 átadása 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 különbözetest 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 kamatlábjával 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 meg-

határozása 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 átutemezése, 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 változatlansága mellett. 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 kötelezettséggként, 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 kötelezettséggként, 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 megállapításra. 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 kötése 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.

2.14 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Bank közvéteszi 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 keletkeztetésével 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 tőkerészét 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 lejáta 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 kivezetése 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 adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek 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 mérlegen 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 kötelezettséggként 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.

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 különít 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 tárgyi időszaki bemutatási módszernek megfeleljen. Ezek az összegek nem jelentősek.

2.26 Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

A pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozattal kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény („Kúria törvény”), valamint a 2014. évi XL. törvény „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”) szóló törvények alapján a Bank a deviza alapú hitelek kapcsán eleget tett a törvényben előírt elszámolási kötelezettségének.

a) Elszámolási törvény

A fenti törvényekkel összefüggésben mintegy 40 milliárd forint ráfordítás került elszámolásra a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatosan vélelmezetten tisztességtelenül felszámított összegek ügyfelek felé történő elszámolásával. Az elszámolással összefüggésben a 2014. december 31-én megképzett céltartalékból a teljes összeg felhasználásra került a 2015. év során. További 1.598 millió forint céltartalék

került megképzésre az elszámolásban érintett – korábban követeléskezelő részére értékesített – fogyasztó kölcsönszerződések miatt a követeléskezelő részére fizetendő utólagos vételár kompenzációval összefüggésben. A vételár kompenzáció várhatóan a 2016. év első félévé során kerül rendezésre.

b) Jelzálog típusú hitelek forintosításáról szóló törvény

A 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről szóló törvény előírásai alapján a Bank elvégezte a deviza alapú jelzálog-hitelek és a kapcsolódó állományok (elhatárolt kamatok, értékvesztés állomány) forintosítását.

c) Fogyasztási hitelek forintosításáról szóló törvény

2015. október 2-án a Magyar Kormány elfogadta az „Egyes fogyasztói kölcsönszerződés-

sekből eredő követelések forintra átváltásával kapcsolatos kérdések rendezéséről” szóló 2015. évi CXLV. törvényt. Ezek alapján az alkalmazandó árfolyamok a 2015. augusztus 19-én érvényben lévő spot piaci árfolyamok lettek (az MNB hivatalos devizaárfolyamai 2015. augusztus 19-én 287,20 HUF/CHF és 309,20 HUF/EUR voltak).

A törvényben előírtak alapján az ügyfelek támogatást kaptak, mely a deviza alapú jelzálog-hitelek átváltásánál használt (256,47 HUF/CHF, 308,97 HUF/EUR) és a 2015. augusztus 19-én meghatározott devizaárfolyamok közötti különbséget jelenti. Ezen összegből fakadó terhet az Állam és a bankok egyenlő arányban viselték. Az átváltás nem volt kötelező az ügyfelek részére.

Az OTP Bank elvégezte a deviza alapú fogyasztási hitelek átváltását, a kapcsolódó támogatás ügyfelek részére történő elszámolása megtörtént, melynek nem volt jelentős hatása az OTP Bank eredményére.

3. SZ. JEGYZET:

JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

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 tényezőkhöz 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 megjelenítése óta megtörtént esemény miatt, és amikor a veszteség megbízhatóan mérhető hatást gyakorol a pénzügyi eszközből 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

valószínűségét. Felmerülő új információk hatásai 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 valósérték-hierarchiát. Ez a hierarchia három szintbe 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 meg-

becsüljék 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 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, 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)

	2015	2014
Pénztárak:		
forint	76.320	65.059
valuta	6.483	5.579
	82.803	70.638
Betétszámlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		
Éven belüli:		
forint	1.200.884	1.795.868
dévíza	40.818	30.640
	1.241.702	1.826.508
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.692	632
Összesen	1.326.197	1.897.778
Kötelező jegybanki tartalék	87.339	135.051
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	2%	3%

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	426.484	294.712
deviza	166.623	302.186
	593.107	596.898
Éven túli:		
forint	40.592	5.000
deviza	12.736	108.586
	53.328	113.586
Kihelyezések összesen	646.435	710.484
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.318	1.654
Értékvesztés a várható kihelyezési veszteségekre	-29	-26
Összesen	647.724	712.112

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	26	22
Értékvesztés képzés	3	4
December 31-i egyenleg	29	26

A bankközi kihelyezések kamatozása:

	2015	2014
Forint	2,35%–5,85%	3%–6,6%
Deviza	0,02%–10%	0,58%–1,3%
Bankközi kihelyezések átlagos kamata	1,43%	2,19%

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

Kereskedési célú értékpapírok:

	2015	2014
Részvények	71.779	58.559
Államkötvények	12.613	13.777
Magyar kamatozó kincstárjegyek	7.768	4.175
Magyar diszkontkincstárjegyek	366	288
Jelzáloglevelek	94	71
Hitelintézetek által kibocsátott kötvények	-	67
Egyéb értékpapírok	510	216
Összesen	93.130	77.153
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	433	434
Mindösszesen	93.563	77.587

Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök:

	2015	2014
CCIRS és mark-to-market CCIRS* ügyletek	102.125	152.540
IRS ügyletek	33.869	43.538
Devizaswap ügyletek	14.352	60.833
Egyéb határidős ügyletek**	8.231	17.255
Összesen	158.577	274.166
Mindösszesen	252.140	351.753

* CCIRS: Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecserés kamatswap (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

** FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció (lásd a 2.6.2 sz. jegyzetet).

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

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	2.194	1.125
fix kamatozású	15.188	13.878
	17.382	15.003
Öt éven túl:		
változó kamatozású	5	6
fix kamatozású	3.614	3.566
	3.619	3.572
Nem kamatozó értékpapírok	72.129	58.578
Összesen	93.130	77.153

	2015	2014
A kereskedési célú értékpapírok állománya forintban	99,49%	97,65%
A kereskedési célú értékpapírok állománya devizában	0,51%	2,35%
Kereskedési célú értékpapírok összesen	100%	100%
Államkötvények állománya forintban	99,35%	90%
Államkötvények állománya devizában	0,65%	10%
Államkötvények összesen	100%	100%
Kereskedési célú értékpapírok kamatozása	0,8%–10%	1,74%–10%
Kereskedési célú értékpapírok átlagos kamata	2,42%	2,48%

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

	2015	2014
Államkötvények	755.627	375.040
Jelzáloglevelek	597.226	741.567
Egyéb értékpapírok	81.238	64.593
tőzsdén jegyzett	10.326	31.535
forint	–	–
deviza	10.326	31.535
tőzsdén nem jegyzett	70.912	33.058
forint	58.800	27.397
deviza	12.112	5.661
Összesen	1.434.091	1.181.200
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	28.569	34.707
Mindösszesen	1.462.660	1.215.907

	2015	2014
Az értékesíthető értékpapírok állománya forintban	70%	67%
Az értékesíthető értékpapírok állománya devizában	30%	33%
Értékesíthető értékpapírok összesen	100%	100%
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	2,5%–11%	3,5%–11%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,58%–6,25%	1,99%–5,88%
Értékesíthető értékpapírok átlagos kamata	4,54%	4,67%

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

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	324.400	320.729
fix kamatozású	838.523	571.816
	1.162.923	892.545
Öt éven túl:		
változó kamatozású	40.624	4.587
fix kamatozású	201.128	251.803
	241.752	256.390
Nem kamatozó értékpapírok	29.416	32.265
Összesen	1.434.091	1.181.200

A Bank egyes fix kamatozású jelzáloglevelekre és egyéb értékpapírokra fedezeti ügyletet kötött a kamatláb kockázattal szemben (lásd a 37. sz. jegyzetet).

	2015	2014
A saját tőkében elszámolt valós érték különbözet összegéből az eredménybe átvett nettó nyereség összege	9.818	2.995
Fedezett értékpapírok valós értéke		
Jelzáloglevelek	317.230	–
Államkötvények	665.228	261.608
Vállalati kötvények	3.256	24.736
Összesen	985.714	286.344

8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2015	2014
Rövid lejáratú hitelek és váltók (éven belüli)	1.019.240	1.014.363
Hosszú lejáratú hitelek és váltók (éven túli)	754.722	972.626
Bruttó hitelek összesen	1.773.962	1.986.989
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	4.885	7.039
Értékvesztés	-99.663	-85.397
Összesen	1.679.184	1.908.631

Hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2015	2014
Forint	51%	43%
Deviza	49%	57%
Összesen	100%	100%

Hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Éven belüli forinthitelek	4,9%–35%	5,6%–28,8%
Éven túli forinthitelek	1,4%–18,5%	2,1%–18,5%
Devizahitelek	1,2%–10,2%	1,8%–14%
Forinthitelek átlagos kamata	11,24%	11,72%
Devizahitelek átlagos kamata	2,64%	3,91%
Bruttó hitelállomány, amelyre nem volt kamatelhatárolás	12,7%	11,3%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hitel típusokra az alábbi:

	2015		2014	
Retail hitelek	476.664	27%	518.058	26%
Fogyasztási hitelek	266.643	15%	291.497	15%
Jelzáloghitelek*	77.960	4%	112.358	5%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	132.061	8%	114.203	6%
Corporate hitelek	1.297.298	73%	1.468.931	74%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.277.292	72%	1.420.631	71%
Önkormányzati hitelek	20.006	1%	28.471	2%
Államnak nyújtott hitelek	–	–	19.829	1%
Összesen	1.773.962	100%	1.986.989	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	85.397	150.513
Értékvesztés képzés	69.926	52.096
Értékvesztés visszaírása	–52.185	–54.793
Részleges leírás miatti korrekció**	–3.475	–62.419
December 31-i egyenleg	99.663	85.397

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2015	2014
Értékvesztés visszaírás kihelyezési veszteségekre	3	4
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	39.545	23.209
Összesen	39.548	23.213

A Bank visszereseti jog nélkül, várható megtérülési értéken értékesíti 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 ÉS KÖZÖS VEZETÉSŰ VÁLLALKOZÁSOKBAN ÉS EGYÉB BEFEKTETÉSEK (millió forintban)

	2015	2014
Befektetések leányvállalatokban		
Meghatározó érdekeltség	1.245.801	1.147.839
Egyéb befektetések	3.511	681
Összesen	1.249.312	1.148.520
Értékvesztés	–591.781	–544.311
Mindösszesen	657.531	604.209

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.

* Lakáshiteleket is magában foglalja.

** 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.

	2015		2014	
	Részesedés % (közvetlen)	Bekerülési érték	Részesedés % (közvetlen)	Bekerülési érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100%	311.390	100%	279.469
OTP Jelzálogbank Zrt.	100%	144.294	100%	126.839
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100%	94.085	100%	61.081
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	97,92%	91.159	97,90%	91.153
DSK Bank EAD (Bulgária)	100%	86.832	100%	86.832
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	97,87%	74.321	97,86%	74.318
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100%	72.940	100%	72.940
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100%	58.484	100%	58.484
OTP Faktoring Zrt.	100%	53.032	100%	60.192
LLC Alliance Reserve (Oroszország)	100%	50.074	100%	50.074
OTP Holding Malta Ltd. (Málta)	100%	32.359	100%	32.359
Balansz Intézményi Ingatlan Alap	100%	29.150	100%	18.520
Merkantil Bank Zrt.	100%	23.241	100%	18.426
Inga Kettő Kft.	100%	17.892	100%	17.892
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	99,26%	17.125	99,26%	16.706
Bank Center No. 1. Kft.	100%	16.063	100%	16.063
OTP Életjáradék Zrt.	100%	15.300	100%	15.300
OTP Ingatlan Zrt.	100%	10.023	100%	9.520
Air-Invest Kft.	100%	9.698	100%	9.698
Monicomp Zrt.	100%	9.234	100%	9.234
OTP Ingatlanlízing Zrt.	100%	7.368	100%	9.118
R.E. Four d.o.o. (Szerbia)	85,13%	4.357	–	–
OTP Kockázati Tőkealap	100%	3.000	–	–
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100%	2.469	100%	2.469
Fordulat Kockázati Tőkealap	50%	2.025	50%	1.555
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
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
OTP Financing Cyprus Company Limited (Ciprus)	100%	301	–	–
Portfolion Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	100%	150	100%	150
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	100%	31	100%	31
HIF Ltd. (Nagy Britannia)*	–	–	100%	81
Egyéb	–	293	–	224
Összesen		1.245.801		1.147.839

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	544.311	317.581
Értékvesztés képzés	47.470	226.730
December 31-i egyenleg	591.781	544.311

A Bank úgy döntött, hogy a megtérülő érték kiszámításának alapja az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték. A leánybankok értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos

eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket 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 HIF Ltd. végelszámolása 2015. november 17-én befejeződött, és 2016. február 17-ei hatállyal megszüntetésre került.

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

A Bank az EVA módszer alkalmazását azért tartotta célszerűnek, mivel a DCF módszer-nél valósabban tükrözi az explicit periódus és a maradványérték hozzájárulását a cég értékéhez.

A Bank a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várhatóan óvatos gazdasági talpra állást, 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:

	2015	2014
OTP Bank JSC (Ukrajna)*	270.104	252.411
OTP Jelzálogbank Zrt.	117.294	99.838
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	63.233	63.233
OTP Faktoring Zrt.	51.621	58.781
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	26.714	26.714
Merkantil Bank Zrt.	21.641	16.826
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	9.232	9.232
OTP Ingatlanlízing Zrt.	7.368	8.949
Összesen	567.207	535.984

Jelentős leányvállalatoktól kapott és forgatási célú részvényekből járó osztalékbevételek:

	2015	2014
DSK Bank EAD (Bulgária)	43.822	25.054
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	3.700	3.355
OTP Alapkezelő Zrt.	5.343	3.024
OTP Lakástakarék Zrt.	900	2.100
OTP Jelzálogbank Zrt.	–	5.097
Egyéb	2.319	1.134
Összesen	56.084	39.764
Forgatási célú részvényekből	2.513	3.031
Mindösszesen	58.597	42.795

Társult és közös vezetési vállalkozások

A Bank közvetett tulajdonában álló cégeinek egyedi főbb adatai az alábbiak**:

2015. december 31-én:

	D-ÉG Thermoset Kft.	Szallas.hu Kft.	Company for Cash Services LLC	Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Kft.	Összesen
Eszközök	5.356	722	2.296	584	8.958
Kötelezettségek	4.090	296	110	2	4.498
Saját tőke	1.266	426	2.186	582	4.460
Összes bevétel	6.736	1.891	1.192	17	9.836

* 2015-ben 17.693 millió forint értékvesztés került megképzésre a vállalatértékelés eredménye alapján (lásd a 41. sz. jegyzetet).

** Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

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

2015. december 15-én megjelent közleményben foglaltak alapján az OTP Bank közvetett tulajdoni részesedése leányvállalatai útján

végrehajtott értékesítés következtében megszűnt a KITE Mezőgazdasági és Szolgáltató Zrt.-ben.

Leányvállalatok esetében végrehajtott tőke tranzakciók:

	Tranzakció dátuma	Jegyzett tőke tranzakció előtt	Jegyzett tőke tranzakció után	Tranzakció összege
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	2015.01.21.	782.908.800 RON	958.252.800 RON	175.344.000 RON
OTP Bank JSC (Ukrajna)	2015.05.15.	2.868.190.521 UAH	3.668.186.135 UAH	799.995.614 UAH
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	2016.01.07.	958.252.800 RON	1.254.252.720 RON	295.999.920 RON
OTP Bank JSC (Ukrajna)	2016.01.25.	3.668.186.135 UAH	6.186.023.111 UAH	2.517.836.976 UAH

2016. február 3-án megjelent közleményben foglaltak alapján az AXA Bank Europe SA és az OTP Bank megállapodást írt alá az AXA Bank magyarországi üzletágának megvásárlásáról. Az üzletág átruházás magában foglalja az AXA Bank lakossági hitel és megtakarítási, valamint vállalati területét, illetve a bank alkalmazottainak átvételét. A lakossági fókuszú AXA Bank 2009 óta van

jelen Magyarországon. Az AXA Bank innovatív online banki szolgáltatásokat nyújt, és elsősorban a jelzáloghitelezés terén tekinthető erősnek a hazai piacon. Az OTP Bank jelzáloghitel állománya az üzletág átvételével közel negyedével fog nőni. A tervek szerint valamennyi hatósági engedély birtokában a tranzakció lezárását követően az integrációs folyamat 2016 végén zárulhat le.

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

	2015	2014
Államkötvények	803.802	641.645
Jelzáloglevél	4.758	4.756
Magyar díszkontkincstárjegyek	–	346
Összesen	808.560	646.747
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	16.241	16.200
Mindösszesen	824.801	662.947

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhethők:

	2015	2014
Öt éven belül:		
változó kamatozású	3.339	6.677
fix kamatozású	386.238	352.702
	389.577	359.379
Öt éven túl:		
fix kamatozású	418.983	287.368
	418.983	287.368
Összesen	808.560	646.747

Lejáratig tartandó portfólió megoszlása:

	2015	2014
Forint	100%	100%
Összesen	100%	100%
Lejáratig tartandó értékpapírok kamatozása	2,75%–9,48%	2,5%–9,5%
Forintban denominált lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamata	7,54%	6,3%

A változó kamatozású értékpapírok kamata, fél évre állapítanak meg. A kamatfizetés mind a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont- a változó, mind a fix kamatozású értékpapírok- kincstárjegy kamatán alapul, melyet általában nál általában félévente történik.

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

2015. december 31-ével zárult évre:

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Bruttó érték					
Január 1-jei egyenleg	154.053	70.828	69.984	2.005	296.870
Évközi növekedés	21.440	4.554	2.819	5.594	34.407
Évközi csökkenés	-43.954	-6.363	-4.878	-4.582	-59.777
December 31-i egyenleg	131.539	69.019	67.925	3.017	271.500
Értékcsökkenés					
Január 1-jei egyenleg	117.962	18.932	55.771	-	192.665
Évközi növekedés	13.978	1.825	5.517	-	21.320
Évközi csökkenés	-32.839	-696	-4.828	-	-38.363
December 31-i egyenleg	99.101	20.061	56.460	-	175.622
Nettó érték					
Január 1-jei egyenleg	36.091	51.896	14.213	2.005	104.205
December 31-i egyenleg	32.438	48.958	11.465	3.017	95.878

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

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

	2015	2014
Halasztott adókövetelések**	41.905	33.557
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	33.768	14.041
Aktív időbeli elhatárolás	19.319	17.974
OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni követelések***	13.734	773
Társasági adókövetelések	11.381	2.561
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelések	8.769	5.923
Kártyás forgalmakból származó követelések	7.865	9.615
Vevőkövetelés	3.778	4.162
Egyéb adott előlegek	2.871	1.283
Befektetési célú ingatlanok****	2.803	–
Tőzsdei változó letét	2.048	3.970
Állami kamattámogatásos ügyletek miatti Magyar Állammal szembeni követelés	1.197	837
Előlegek értékpapírokra és befektetésekre	631	634
Készletek	457	632
Egyéb	6.794	6.407
Összesen	157.320	102.369
Értékvesztés egyéb eszközökre*****	-7.059	-4.439
Mindösszesen	150.261	97.930

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi eszközök pozitív valós értékének megoszlása:

	2015	2014
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS ügyletek	18.375	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített IRS ügyletek	15.393	14.032
Egyéb	–	9
Összesen	33.768	14.041

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	4.439	1.676
Értékvesztés képzés	2.914	3.589
Értékvesztés visszairás	-294	-826
December 31-i egyenleg	7.059	4.439

* 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 2015. évre vonatkozó adóbevallásban kerül érvényesítésre. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

** Lásd a 25. sz. jegyzetet.

*** A Bank visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott fizetéssel adott el jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Jelzálogbank Zrt.-nek.

**** Az OTP Bank 60 millió forint bérleti díjat kapott 2015-ben az OTP Ingatlanüzemeltető Kft.-től a befektetési célú ingatlanok üzemeltetési jogáért.

***** Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés legnagyobb arányban vevőkövetelésekre és készletekre elszámolt állományból áll.

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	325.384	321.228
deviza	165.024	685.318
	490.408	1.006.546
Éven túli:		
forint	260.607	92.169
deviza	73.648	42.961
	334.255	135.130
Összesen	824.663	1.141.676
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	4.459	815
Mindösszesen*	829.122	1.142.491

A Magyar Állammal, az MNB-vel és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	-1%–3,6%	2,21%–5,24%
deviza	0%–1,27%	4,18%–7%
Éven túli:		
forint	0%–3,24%	0,08%–3,08%
deviza	0,1%–12,13%	0,1%–4,48%
Átlagos kamat forint összegekre	2,44%	1,7%
Átlagos kamat deviza összegekre	0,59%	1,09%

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	3.504.480	3.600.806
deviza	782.143	599.127
	4.286.623	4.199.933
Éven túli:		
forint	34.373	31.419
	34.373	31.419
Összesen	4.320.996	4.231.352
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.243	3.904
Mindösszesen	4.323.239	4.235.256

Ügyfelek betéeteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Éven belüli forintbetétek	0,01%–4%	0,01%–10,3%
Éven túli forintbetétek	0,01%–6,85%	0,01%–3,1%
Devizabetétek	0,01%–10%	0,01%–6,6%
Forintbetétek átlagos kamata	0,66%	1,23%
Devizabetétek átlagos kamata	0,39%	0,9%

* Tartalmazza a Növekedési Hítelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 41. sz. jegyzetet.

Az időszakra elszámolt, elhatárolt kamat nélküli betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2015		2014	
Retail betétek	2.544.375	59%	2.242.240	53%
Lakossági betétek	2.074.581	48%	1.860.109	44%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	469.794	11%	382.131	9%
Corporate betétek	1.776.621	41%	1.989.112	47%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.468.427	34%	1.659.484	39%
Önkormányzati betétek	308.194	7%	329.628	8%
Összesen	4.320.996	100%	4.231.352	100%

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

	2015	2014
Éven belüli:		
forint	11.865	24.280
deviza	60.264	39.024
	72.129	63.304
Éven túli:		
forint	75.185	86.781
deviza	591	10.061
	75.776	96.842
Összesen	147.905	160.146
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	2.326	2.521
Mindösszesen	150.231	162.667

Kibocsátott értékpapírok kamatozása a következő:

	2015	2014
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,01%–7%	0,1%–7%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,5%–3%	1,1%–3%
Forintban kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	1,32%	2,66%
Devizában kibocsátott értékpapírok átlagos kamata	1,42%	2,24%

Devizában kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos információk 2015. december 31-re vonatkozóan:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték		Kamatozás módja		Fedezett
					millió deviza	millió forint	(éves kamat, %)		
1.	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	26,09	8.169	0,5	fix	
2.	OTP EUR 1 2016/IX J003	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21,34	6.681	0,6	fix	
3.	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14,90	4.667	0,6	fix	
4.	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	12,94	4.052	0,9	fix	
5.	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10,19	3.190	0,8	fix	
6.	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	10,06	3.150	0,8	fix	
7.	OTP EUR 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR	9,93	3.109	1,1	fix	
8.	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9,14	2.860	1,1	fix	
9.	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8,85	2.772	0,6	fix	
10.	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8,27	2.590	1,0	fix	
11.	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7,14	2.237	0,9	fix	
12.	OTP_VK_USD_1_2016/III	2015.09.25. 2015.12.30.	2016.09.25.	USD	7,61	2.182	0,8	változó	
13.	OTP_VK_USD_2_2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6,76	1.937	1,4	változó	
14.	OTP EUR 1 2016/VIII J003	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6,13	1.919	0,7	fix	
15.	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	6,03	1.887	0,5	fix	
16.	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4,23	1.325	1,1	fix	
17.	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3,58	1.121	0,9	fix	
18.	OTP_VK_USD_1_2016/I	2015.04.24. 2015.07.02.	2016.04.24.	USD	3,27	937	1,0	változó	
19.	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1,92	601	1,5	fix	
20.	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30.	2016.07.30.	EUR	1,55	484	1,5	fix	
21.	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1,42	446	indexált		fedezett
22.	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29.	2016.08.29.	EUR	1,31	412	1,5	fix	
23.	OTP 2016/Dx	2011.12.22.	2016.12.29.	EUR	1,08	339	indexált		fedezett
24.	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12.	2016.09.12.	EUR	0,99	309	1,5	fix	
25.	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	0,94	296	2,0	fix	
26.	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	0,89	280	2,0	fix	
27.	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	0,82	256	2,0	fix	
28.	OTP_VK_USD_1_2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	0,87	249	0,9	változó	
29.	OTP 2017/Fx	2012.06.19.	2017.06.16.	EUR	0,78	243	indexált		fedezett
30.	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	0,72	227	1,8	fix	
31.	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	0,71	223	1,8	fix	
32.	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	0,64	200	1,8	fix	
33.	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	0,63	197	1,9	fix	
34.	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	0,62	194	indexált		fedezett
35.	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	0,61	190	1,8	fix	
36.	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	0,60	187	1,8	fix	
37.	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	0,59	185	1,5	fix	
38.	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04.	2016.07.04.	EUR	0,46	145	1,5	fix	
39.	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08.	2016.08.08.	EUR	0,37	115	1,5	fix	
40.	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18.	2016.07.18.	EUR	0,31	98	1,5	fix	
41.	OTP_VK_USD_2_2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	0,33	95	1,1	változó	
42.	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	0,21	66	1,8	fix	
43.	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	0,20	63	1,8	fix	
Összesen devizában kibocsátott értékpapír					60.885				
Nem amortizált prémium					-92				
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció					62				
Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír					60.855				

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.

2015/2016. évi 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2015. június 30-án a Bank 200 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. Az MNB a 2015. augusztus 12-i dátumú összevont alaptájékoztatót, illetve a hirdetmény közzétételét 2015. augusztus 14-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 hatékonynak minősül, amelyben 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 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 2015. december 31-re vonatkozóan:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
1.	OTP 2019/Dx	2013.03.22.	2019.03.21.	4.098	indexált	fedezett	
2.	OTP 2017/Ax	2011.04.01.	2017.03.31.	4.065	indexált	fedezett	
3.	OTP 2017/Bx	2011.06.17.	2017.06.20.	3.926	indexált	fedezett	
4.	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	3.889	indexált	fedezett	
5.	OTP 2018/Bx	2012.03.22.	2018.03.22.	3.832	indexált	fedezett	
6.	OTP 2016/Ax	2010.11.11.	2016.11.03.	3.525	indexált	fedezett	
7.	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	3.408	indexált	fedezett	
8.	OTP 2018/Cx	2012.07.18.	2018.07.18.	3.289	indexált	fedezett	
9.	OTP 2017/Ex	2011.12.21.	2017.12.28.	3.227	indexált	fedezett	
10.	OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	3.183	indexált	fedezett	
11.	OTP 2017/Cx	2011.09.19.	2017.09.25.	3.006	indexált	fedezett	
12.	OTP 2020/RF/C	2010.11.11.	2020.11.05.	2.937	indexált	fedezett	
13.	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	2.898	indexált	fedezett	
14.	OTP 2018/Ex	2012.12.28.	2018.12.28.	2.814	indexált	fedezett	
15.	OTP 2018/Dx	2012.10.29.	2018.10.26.	2.767	indexált	fedezett	
16.	OTP 2020/RF/A	2010.07.12.	2020.07.20.	2.739	indexált	fedezett	
17.	OTP 2016/Bx	2010.12.16.	2016.12.19.	2.589	indexált	fedezett	
18.	OTP 2021/RF/B	2011.10.20.	2021.10.25.	2.487	indexált	fedezett	
19.	OTP 2021/RF/A	2011.07.05.	2021.07.13.	2.484	indexált	fedezett	
20.	OTP 2022/RF/A	2012.03.22.	2022.03.23.	1.414	indexált	fedezett	
21.	OTP 2020/RF/B	2010.07.12.	2020.07.20.	1.280	indexált	fedezett	
22.	OTP TBSZ2016/I	2011.01.14.	2011.08.05.	2016.12.15.	1.166	5,5 fix	fedezett
23.	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	649	indexált	fedezett	
24.	OTP TBSZ2016/II	2011.08.26.	2011.12.29.	2016.12.15.	626	5,5 fix	fedezett
25.	OTP 2018/Ax	2012.01.03.	2018.01.09.	547	indexált	fedezett	
26.	OTP 2021/RF/C	2011.12.21.	2021.12.30.	492	indexált	fedezett	
27.	OTP 2022/RF/E	2012.10.29.	2022.10.31.	485	indexált	fedezett	
28.	OTP 2022/RF/B	2012.03.22.	2022.03.23.	458	indexált	fedezett	
29.	OTP 2017/Dx	2011.10.20.	2017.10.19.	431	indexált	fedezett	
30.	OTP 2023/RF/A	2013.03.22.	2023.03.24.	415	indexált	fedezett	
31.	OTP 2023/Ax	2013.03.22.	2023.03.24.	395	indexált	fedezett	
32.	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	385	indexált	fedezett	
33.	OTP 2022/RF/F	2012.12.28.	2022.12.28.	363	indexált	fedezett	
34.	OTP 2019/Bx	2009.10.05.	2010.02.05.	2019.10.14.	355	indexált	fedezett
35.	OTP 2021/Dx	2011.12.21.	2021.12.27.	351	indexált	fedezett	
36.	OTP 2020/Bx	2010.06.28.	2020.07.09.	332	indexált	fedezett	
37.	OTP 2021/RF/D	2011.12.21.	2021.12.30.	328	indexált	fedezett	
38.	OTP 2020/Ax	2010.03.25.	2020.03.30.	328	indexált	fedezett	
39.	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	320	indexált	fedezett	
40.	OTP 2022/Dx	2012.12.28.	2022.12.27.	316	indexált	fedezett	
41.	OTP 2021/Bx	2011.06.17.	2021.06.21.	311	indexált	fedezett	
42.	OTP 2016/Ex	2012.12.28.	2016.12.27.	301	indexált	fedezett	
43.	OTP 2021/Ax	2011.04.01.	2021.04.01.	289	indexált	fedezett	
44.	OTP 2021/Cx	2011.09.19.	2021.09.24.	287	indexált	fedezett	
45.	OTP 2019/Cx	2009.12.14.	2019.12.20.	285	indexált	fedezett	
46.	OTP 2022/Cx	2012.10.29.	2022.10.28.	270	indexált	fedezett	
47.	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	270	indexált	fedezett	
48.	OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	265	indexált	fedezett	
49.	OTP 2022/Ax	2012.03.22.	2022.03.23.	264	indexált	fedezett	
50.	OTP 2019/Ax	2009.06.25.	2019.07.01.	255	indexált	fedezett	
51.	OTP 2022/Bx	2012.07.18.	2022.07.18.	240	indexált	fedezett	
52.	OTP TBSZ6 2017/I	2012.01.13.	2012.06.22.	2017.12.15.	231	6,5 fix	fedezett
53.	OTP 2020/Dx	2010.12.16.	2020.12.18.	215	indexált	fedezett	
54.	OTP 2020/Cx	2010.11.11.	2020.11.05.	206	indexált	fedezett	
55.	OTP 2022/RF/D	2012.06.28.	2022.06.28.	188	indexált	fedezett	
56.	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18.	2013.02.15.	2016.12.15.	156	5 fix	fedezett
57.	OTP 2022/RF/C	2012.06.28.	2022.06.28.	146	indexált	fedezett	
58.	OTP 2021/RF/E	2011.12.21.	2021.12.30.	49	indexált	fedezett	
59.	OTP OJK 2016/I	2011.08.26.	2011.12.21.	2016.08.26.	30	6,14 fix	fedezett
60.	OTP OJK 2017/I	2012.01.27.	2012.07.13.	2017.01.27.	14	7 fix	fedezett
61.	Egyéb	-	-	230			
Összesen forintban kibocsátott értékpapír				77.101			
Nem amortizált prémium				-3.090			
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözet				13.039			
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír				87.050			
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				2.326			
Mindösszesen kibocsátott értékpapír				150.231			

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

Kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2015	2014
CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	97.719	236.743
IRS ügyletek	30.453	63.670
Devizaswap ügyletek	9.265	60.110
Egyéb határidős ügyletek*	7.155	14.840
Összesen	144.592	375.363

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

	2015	2014
OTP–MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség**	66.787	56.445
Céltartalékok egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre	51.411	55.596
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettségek	39.399	41.853
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	35.701	3.463
Passzív időbeli elhatárolás	25.664	32.353
Szállítói tartozások	20.038	11.479
Bérek és társadalombiztosítás	16.817	17.266
Függő kötelezettségek	7.589	1.852
Sajátos repó ügyletek miatti kötelezettségek	7.452	6.980
Giro elszámolási számlák	6.143	5.678
Társasági adókötelezettség	6.044	7.789
Ügyfelek kártyás vásárlásaiból eredő forint kötelezettségek	5.804	4.992
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettségek	1.475	216
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos várható kifizetések miatti kötelezettség****	995	–
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	875	909
Egyéb	7.833	7.081
Összesen	300.027	253.952

* FX, részvény, commodity és index futures; FX forward; commodity és equity swap; FRA; FX opció.

** 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 2015. december 31-re vonatkozó valós érték korrekciója 3.236 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 részvénycseré szerződést kötött. A MOL a Bank 24 millió darab tőzsrészvényét (8,57%-a a tőzsrészvényeknek), az OTP Bank 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 kivételére kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapirokként kerültek elszámolásra. Az OTP tőzsrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra 55,5 milliárd forint összegben. 2015. és 2014. december 31-én 66.787 és 56.445 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 egy-máshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

**** Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

Az egyéb, függő és jövőbeni várható kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése:

	2015	2014
OTP Holding Ltd. (Ciprus)-vel kapcsolatos várható kötelezettségre képzett	43.080	–
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt kifizetések miatti függő kötelezettségre képzett*	1.598	44.127
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	3.103	3.365
Peres ügyekre képzett	1.112	998
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett	1.000	426
Kötelezettségvállalási ígervényre képzett	–	3.525
Adóhatósági vizsgálat megállapítására képzett	–	1.000
Egyéb céltartalék	1.518	2.155
Összesen	51.411	55.596

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének ügylettípusonkénti bontása:

	2015	2014
CCIRS ügyletek	21.978	–
IRS ügyletek	13.723	3.463
Összesen	35.701	3.463

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	55.596	12.913
Céltartalék képzés	80.329	50.923
Céltartalék felszabadítás	–84.514	–7.724
Kötelezettségvállalásra vonatkozó ígervény értékvesztése	–	–516
December 31-i egyenleg	51.411	55.596

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

	2015	2014
Éven belüli:		
deviza	156.481	29.375
	156.481	29.375
Éven túli:		
deviza	108.200	263.843
	108.200	263.843
Összesen	264.681	293.218
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	1.382	1.394
Mindösszesen	266.063	294.612

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2015	2014
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	5,3%–5,9%	0,6%–5,9%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke átlagos kamata	5,57%	5,41%

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

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 2015. december 31-én
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)	5,875%
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)

	2015	2014
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett: Törzsrészcsevény	28.000	28.000

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

A magyar számviteli előírások szerinti egyedi éves pénzügyi kimutatásokban a tartalékok állománya a következő**:

	2015	2014
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	14.123	112.217
Eredménytartalék	856.990	814.399
Lekötött tartalék	9.785	8.558
Összesen	880.950	935.226

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli Szabályok szerinti egyedi éves nettó eredmény alapján lett megállapítva.

A tőketartalék az az összeg, amelyet a gazdálkodó a tulajdonosaitól a jegyzett tőkén felül visszafizetési kötelezettség nélkül kap.

A Magyar Számviteli Szabályok előírásai alapján általános tartalék az adózott eredmény pozitív összegéből képezhető, és amennyiben az adózott eredmény negatív, akkor az általános tartalékot fel kell használni legfeljebb a veszteség, illetve az általános tartalék összegéig. Az eredménytartalék az előző üzleti évekből származó mérleg szerinti eredmény

kumulált összege. A lekötött tartalék a Magyar Számviteli Szabályok előírásai alapján az eredménytartalékból átvezetésre kerülő visszavásárolt saját részvények beszerzési értékét és a kísérleti fejlesztés könyv szerinti állományának megfelelő eredménytartalékból átvezetett összeget tartalmazza.

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2016. áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2014. évi eredményéből 40.600 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2015. évben, amely részvényenként 147 forintos kifizetést jelent. A 2016. évben a Bank Menedzsmentje 46.200 millió forint osztalék kifizetését javasolja

* European Medium Term Note Program.

** A tartalékok IFRS szerinti állományának alakulását lásd a saját tőke-változás kimutatásában.

a 2015. évi eredményből, amely részvényenként 165 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 kötvényszerűsítéssel (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 diszkrécionális 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)

	2015	2014
Névérték (törzsrészvény)	157	161
Könyv szerinti érték	9.153	7.073

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány

könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Változás a darabszámban:

	2015	2014
Január 1-jei részvény darabszám	1.605.311	1.402.369
Növekedés	5.284.354	6.474.942
Csökkenés	-5.316.728	-6.272.000
December 31-i részvény darabszám	1.572.937	1.605.311

Változás a könyv szerinti értékben:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	7.073	6.731
Növekedés	26.721	27.522
Csökkenés	-24.641	-27.180
December 31-i egyenleg	9.153	7.073

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

	2015	2014
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	69.926	52.096
Értékvesztés felhasználása	-58.016	-54.793
Hitelezési veszteség	27.635	25.906
	39.545	23.209
Értékvesztés felhasználása a várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	3	4
	3	4
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	39.548	23.213

23. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (millió forintban)

Díj-, jutalékbevételek:

	2015	2014
Betéti és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	76.222	74.584
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	28.885	26.795
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	24.919	23.046
Készpénz kifizetés jutaléka	21.522	22.171
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott jutalékbevételek	19.112	6.204
Hitelekkel kapcsolatos díj és jutalékbevételek	6.766	6.462
Kártyabiztosításhoz és hitelezéshez kapcsolódó nettó díjbevételek	2.805	1.962
Egyéb	5.799	7.817
Összesen	186.030	169.041

Díj-, jutalékráfordítások:

	2015	2014
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj-, jutalékráfordítások	9.749	9.331
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	3.813	3.150
Interchange fee ráfordítása	3.770	3.439
Készpénzfelvétel tranzakciós díjráfordítás	1.114	1.186
Pénzügyi műveletek jutalékráfordításai	1.047	425
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	1.011	713
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	869	855
Postai jutalékráfordítások	241	297
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	216	491
Egyéb	2.474	2.608
Összesen	24.304	22.495
Díjak, jutalékok nettó eredménye	161.726	146.546

24. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ÉS EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

Egyéb működési bevételek	2015	2014
Fogyasztói kölcsönszerződések forintosításából eredő elengedett követelések állam által megtérített része*	6.631	-
Ingatlan tranzakciók nyeresége	130	87
Egyéb nem pénzügyi szolgáltatások bevétele	13	1.922
Egyéb	1.939	1.285
Összesen	8.713	3.294

* A teljes összeg az OTP Csoportra vonatkozik. A megtérülő összeg a tranzakciós illeték, illetve a hitelintézeti különadó 2016-os összegéből vonható le.

Egyéb működési ráfordítások	2015	2014
Értékvesztés képzés befektetésekre leányvállalatokban	47.470	226.730
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre céltartalék felszabadítás (-)/képzés (+)*	-42.529	43.795
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályból eredő ráfordítások	40.234	-
Céltartalék képzés (+)/felszabadítás (-) a függő és jövőbeni kötelezettségekre	38.344	-1.112
OTP Financing Solutions B.V.-nek vállalt kötelezettség	26.690	948
Sportági szakszövetség, valamint közhasznú szervezetek részére adott támogatás	13.918	10.929
Véglegesen átadott pénzeszköz	3.183	115
Értékvesztés képzés egyéb eszközökre	2.236	2.811
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság	18	38
Egyéb	1.615	1.629
Összesen	131.179	285.883

Egyéb adminisztratív ráfordítások	2015	2014
Személyi jellegű ráfordítások		
Béreköltség	59.303	59.510
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	18.969	19.238
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	8.497	8.710
Összesen	86.769	87.458
Értékcsökkenés	21.320	22.177

Egyéb általános költségek	2015	2014
Adók, társasági adó kivételével**	84.750	84.637
Szolgáltatások	21.658	18.325
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	21.553	21.524
Szakértői díjak	7.639	4.741
Hirdetés	5.491	5.566
Összesen	141.091	134.793
Mindösszesen	249.180	244.428

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

A Bankot jelenleg 19%-os társasági adó terheli.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	2015	2014
Tárgyévi adó	2.386	2.284
Halasztott adó bevétel	-5.677	-45.548
Összesen	-3.291	-43.364

A halasztott adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2015	2014
Január 1-jei egyenleg	33.557	-9.672
Halasztott adó bevétel	5.677	45.648
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának egyéb átfogó eredménykimutatásban elszámolt értékének és az ICES ügyletnek az adóhatása	2.671	-2.419
December 31-i egyenleg	41.905	33.557

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

** A pénzügyi szervezetek különadójának Bank által megfizetett mértéke 2015-ben és 2014-ben 24 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2015. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen 45 milliárd forint került megfizetésre.

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2015	2014
Negatív adóalap miatti adó elhatárolás	26.417	1.517
Fel nem használt adókedvezmények	17.821	6.794
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó	8.030	10.705
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó*	6.341	30.596
Repó és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	4.102	4.176
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	414	182
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	147	166
Fogyasztási hitelek valós érték korrekciója miatti módosítás	80	-
Halasztott adó eszközök	63.352	54.136
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-12.432	-11.048
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-2.793	-1.902
Saját kötvény visszavásárlásának eredménye	-2.009	-2.681
Értécsökkenéshez és amortizációhoz kapcsolódó különbség	-1.962	-1.957
Effektív kamatmódszer szerinti elszámolás hatása	-1.695	-1.658
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-556	-1.333
Halasztott adó kötelezettségek	-21.447	-20.579
Nettó halasztott adó eszköz	41.905	33.557
	2015	2014
Adózás előtti eredmény	46.354	-117.833
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó (19%)	8.807	-22.388

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2015	2014
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adó-visszatérítés	22.755	-22.189
Céltartalék várható kötelezettségre	8.230	-
Részvény-alapú kifizetések	724	835
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatt eltérés	-9	-211
Adótörvény szerint nem érvényesíthető tételek	-232	584
OTP-MOL részvénycsere tranzakció	-615	-80
Saját részvény ügylet	-1.729	-917
Külföldi pénznyelvben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-4.601	-185
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása	-11.028	-6.335
Osztalékbevételek	-11.133	-8.115
Leányvállalati részesedés változása	-16.039	14.982
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-	-2.479
Egyéb	1.579	3.134
Társasági adó	-3.291	-43.364
Effektív adókulcs	-7,1%	36,8%

A negatív effektív adókulcs annak tudható be, hogy 2015-ben a társasági adó és a társasági adó korrekciók együttes összege negatív.

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

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 esedékesé válik. A Bank úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal 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 adósok és potenciális adósok 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.

26.1.1 Hitel típusok szerinti megbontás

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A **kisösszegű kintlévőségek** (a lakossági és a mikro- és kisvállalkozói szektor kintlévőségei) **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 megfelelő nagyságú és kellően hosszú időszakra visszanyúló historikus adatok állnak rendelkezésre – statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyam-változás 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 országgokozat (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 tőkájében való részesedés a befektetés arányában),
 - a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A felsorolt objektív értékelési szempontok értelem szerű 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 típusonkénti és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

2015. december 31-én:

Hitel típus	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Könyv szerinti érték/értékvesztés
Bankközi kihelyezések	646.406	–	29	646.435
Bankközi kihelyezések összesen	646.406	–	29	646.435
Értékvesztés a bankközi kihelyezésekre	–	–	–29	–29
Fogyasztási hitelek	259.558	4.119	2.966	266.643
Jelzálog- és lakáshitelek	63.882	3.725	10.353	77.960
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	130.542	1.451	68	132.061
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.222.070	8.833	46.389	1.277.292
Önkormányzati hitelek	19.891	74	41	20.006
Bruttó hitelportfólió összesen	1.695.943	18.202	59.817	1.773.962
Értékvesztés a hitelekre	–47.041	–10.090	–42.532	–99.663
Nettó portfólió összesen	2.295.308	8.112	17.285	2.320.705
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				
Bankközi kihelyezések				1.318
Hitelek				4.885
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen				6.203
Összes bankközi kihelyezés				647.724
Összes hitel				1.679.184
Összes nettó kitétség				2.326.908

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
Mikro- és kisvállalati 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

A Bank bruttó hitelportfóliója 10,3%-kal csökkent 2015. 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 96,68%-ról 96,78%-ra 2015. december 31-re

vonatkozóan, míg a DPD90+ hitelek aránya a bruttó hitelportfólión belül csökkent 3,32%-ról 3,22%.

A Bank prudens tartalékolási politikát követ, a DPD90+ hitelek értékvesztéssel való fedezettsége 53,97%-ról 67,45%-ra nőtt a 2015. december 31-ével zárult évben.

Nem értékvesztett hitelek

A nem értékvesztett, nem késedelmes, illetve késedelmes bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

2015. december 31-én:

Hitel típusok	Nem késedelmes	DPD 0–90	DPD 91–360	DPD 360+	Összesen
Bankközi kihelyezések	646.406	–	–	–	646.406
Fogyasztási hitelek	212.132	47.140	70	5	259.347
Jelzálog- és lakáshitelek	53.675	10.147	174	987	64.983
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	128.465	1.694	–	–	130.159
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.111.436	3.324	300	4	1.115.064
Önkormányzati hitelek	20.057	964	74	–	21.095
Összesen	2.172.171	63.269	618	996	2.237.054

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
Mikro- és kisvállalkozói 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

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 2015. december 31-re 2014. december 31-hez képest 85,16%-ról 89,74%-ra nőtt. A nem késedelmes nem értékvesztett hitelek a vállalati üzletágban koncentrálnak. A késedelmes nem értékvesztett bruttó hitelek teljes bruttó portfólióhoz viszonyított aránya 2,04%-ról 2,68%-ra nőtt. 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 2015. december 31-ére vonatkozóan 2014. 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.

2015. december 31-én:

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívüli tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	31.026	24.000	9.132	-	-
Fizetés rendszeressége	134	44	105	-	-
Jogi eljárások	81.103	77.281	10.421	110	58
Ügyfélminősítés romlása	14.811	5.045	8.106	2.206	296
Kockázatos konstrukció	54.682	9.780	35.618	-	-
Ágazati kockázat	36.081	5.529	6.234	5.588	276
Leánybanki portfólió refinanszírozása	-	-	-	-	-
Cross default	31.366	18.729	5.365	95	47
Egyéb	5.595	780	4.544	2.890	385
Vállalati összesen	254.798	141.188	79.525	10.889	1.062
Fizetési késedelem	-	-	-	-	-
Fizetés rendszeressége	-	-	-	-	-
Jogi eljárások	41	41	-	-	-
Ügyfélminősítés romlása	-	-	-	-	-
Cross default	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-
Önkormányzat összesen	41	41	-	-	-
Bankközi kihelyezések	-	-	-	-	-
Mindösszesen	254.839	141.229	79.525	10.889	1.062

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

Az egyedileg értékelt portfólión belül az Ügyfélminősítés romlása, a Fizetés rendszeressége és a Fizetési késedelem miatt minősített hitelek könyv szerinti értéke jelentősen lecsökkent 2014. december 31-éhez képest 2015. december 31-ére vonatkozóan, míg a Jogi eljárások miatt minősített hitelek könyv szerinti értéke nőtt 78,4%-kal 2015. december 31-ére vonatkozóan.

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 országok szerinti megoszlása

A nem minősített, illetve minősített bruttó kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2015		2014	
	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés	Bruttó hitelek és bankközi kihelyezések	Értékvesztés
Magyarország	1.672.842	50.229	1.837.626	38.764
Amerikai Egyesült Államok	994	29	2.376	44
Belgium	23.790	–	1	1
Bulgária	69.848	674	66.575	750
Ciprus	42.062	18.308	47.276	10.443
Egyesült Királyság	54.952	–	118.514	26
Franciaország	7.909	–	5.237	–
Horvátország	32.371	201	33.339	639
Lengyelország	3.250	–	1.426	–
Luxemburg	42	–	–	–
Montenegró	41.843	15.411	51.932	20.561
Németország	15.413	1	10.109	4
Norvégia	5.438	–	4.405	–
Oroszország	68.778	3.326	100.562	2.611
Románia	216.571	5.226	195.004	6.364
Seychelles-szigetek	4.818	4.818	4.877	4.855
Svájc	8.367	88	3.065	149
Szerbia	13.432	–	9.777	2
Szlovákia	22.261	131	32.768	148
Ukrajna	103.382	1.250	165.150	42
Egyéb	12.034*	–	7.454*	20
Összesen	2.420.397	99.692	2.697.473	85.423

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	2015	2014
Jelzálog	699.275	716.079
Garanciák és készfizető kezességek	216.552	217.022
Óvadék	57.353	59.587
ebből: pénzfedezet	38.115	41.966
értékpapír	16.366	16.492
egyéb	2.872	1.129
Engedményezés	570	1.886
Egyéb	613	861
Összesen	974.363	995.435

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	2015	2014
Jelzálog	279.700	326.062
Garanciák és készfizető kezességek	125.345	132.803
Óvadék	24.486	26.179
ebből: pénzfedezet	15.401	18.927
értékpapír	6.604	6.529
egyéb	2.481	723
Engedményezés	351	527
Egyéb	312	793
Összesen	430.194	486.364

A hitelportfólió követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szintje 18,03%-ról 17,77%-ra csökkent 2015. december 31-re, míg a teljes értéken vett fedezettségi szintje nőtt 36,90%-ról 40,26%-ra.

* Ausztria, Csehország, Dánia, Hollandia, Olaszország, Törökország és egyéb.

26.1.3 Átstrukturált hitelek

	2015		2014	
	Bruttó portfólió	Értékvesztés	Bruttó portfólió	Értékvesztés
Lakossági hitelek	11.545	4.962	13.027	1.286
Közép- és nagyvállalati hitelek*	62.630	23.252	88.715	20.761
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	1.824	24	2.005	32
Önkormányzati hitelek	–	–	21	–
Összesen	75.999	28.238	103.768	22.079

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 átstrukturáltnak azok a lakás-hitelek, melyek állami árfolyamgát konstrukcióban vesznek részt.

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A vállalati/mikro- és kisvállalkozói/

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 átstrukturáltnak az egyéb, a fenti esetekbe nem tartozó szerződésmódosítások (pl. fedezetcsere, hitelcél módosítása).

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

* Tartalmaz projekt és szindikált hiteleket.

Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása*

Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	A1	A2	A3	Aa3	Aaa	Ba1	Ba2	Baa1	Baa2	Baa3	Nem besorolt	Összesen
Részvények	24	66	53	19	11	26	6	59	–	26	71.489**	71.779
Államkötvények	–	–	–	–	–	12.613	–	–	–	–	–	12.613
Jelzáloglevelek	–	–	–	–	–	18	–	–	76	–	–	94
Magyar diszkontkincstárjegyek	–	–	–	–	–	366	–	–	–	–	–	366
Magyar kamatozó kincstárjegyek	–	–	–	–	–	7.768	–	–	–	–	–	7.768
Egyéb értékpapírok	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	510	510
Összesen	24	66	53	19	11	20.791	6	59	76	26	71.999	93.130
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat												433
Mindösszesen												93.563

Értékesíthető értékpapírok megoszlása 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1	Baa2	Nem besorolt	Összesen
Jelzáloglevelek	–	590.055***	7.171	597.226
Államkötvények	755.627	–	–	755.627
Egyéb értékpapírok	–	–	81.238	81.238
Összesen	755.627	590.055	88.409	1.434.091
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat				28.569
Mindösszesen				1.462.660

Lejáratig tartandó értékpapírok megoszlása 2015. december 31-re vonatkozóan az alábbi:

	Ba1	Baa2	Összesen
Államkötvények	803.802	–	803.802
Jelzáloglevél	–	4.758	4.758
Összesen	803.802	4.758	808.560
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat			16.241
Mindösszesen			824.801

Az értékpapírok (kereskedési célú, értékesíthető és lejáratig tartandó) ország szerinti megbontása az alábbi:

Ország	2015	2014
Magyarország	2.308.787	1.883.103
Szlovákia	7.171	7.908
Ausztria	7.357	7.055
Luxemburg	6.444	5.660
Amerikai Egyesült Államok	5.679	1.235
Németország	343	139
Összesen	2.335.781	1.905.100

* A Moody's minősítése szerinti adatok.

** Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvények.

*** A teljes állományt az OTP Jelzálogbank Zrt. bocsátotta ki.

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 kockázatotott 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 Menedzsmen határozza meg azt a kockázatotott értéket, amelyet a Bank vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi. (A likviditási kockázat, devizakockázat és kamatláb-kockázat elemzése a 32., 33. és 34. sz. jegyzetben található.)

26.2.1 Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A VaR kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális vesztesé-

get 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 valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelített VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertan napi kockázati adatok számítására alkalmazták, 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	
	2015	2014
Devizaárfolyam	184	184
Kamatláb	143	75
Tőkeinstrumentumok	3	12
Diverzifikáció	-107	-62
Teljes VaR kitétség	223	209

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 és USD 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 (a külföldi leánybankok eredményéhez kötődő devizakockázat fedezésére) jellegű volt. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a külföldi leányvállalatokban lévő befektetésekre – a külföldi érdekeltségbe

történt nettó befektetés fedezeti elszámolás alkalmazása Csoport szinten történik –, 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 és az USD-vel szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás milliárd forintban	
	2015	2014
1%	-14,6	-15,0
5%	-10,0	-10,5
25%	-4,4	-4,5
50%	-0,5	-0,6
25%	3,1	3,2
5%	7,8	8,2
1%	10,9	11,8

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2015 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, változatlan ságot feltételezünk a teljes időszak alatt.
- A kamateredmény BUBOR, EURIBOR és USD LIBOR báziskamatra való érzékenységét vizsgálva.

26.2.3 Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét 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 szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

1. fokozatosan 0,85%-ra csökken a forint alapkamat (valószínű scenárió)
2. fokozatosan 0,35%-ra csökken a forint alapkamat (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2016. január 1-jével kezdődő egy éves időszakban 1.221 millió forinttal (valószínű scenárió) és 3.058 millió forinttal (alternatív scenárió) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellen-súlyozza a fedezeti célú (üzleti) állampapírportfólión elért 291 millió forintos (valószínű scenárió), illetve 1.109 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 (millió Ft):

Megnevezés	2015		2014	
	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	-571	195	-138	374
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-214	-	-134	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-134	-	-73	-
Összesen	-919	195	-345	374

26.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok áraira való érzékenységet. A Bank a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség 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 valószínűséggel 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	2015	2014
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	-3	-13
Stressz teszt (millió Ft)	-53	-43

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 elvárásoknak 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 (Bázel 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 Bank tőkemegfelelésének ellenőrzése a magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi kimutatás alapján a hatályos irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik.

A Bank a 2015. és a 2014. év során is teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Bank tőkemegfeleléssel kapcsolatos számítási 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 tőkekövetelménynek 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 tőkemegfelelési mutató 2015. és 2014. december 31-re vonatkozóan a következő:

	Basel III	
	2015	2014
Alapvető tőke (Tier1)	831.469	525.849
Elsődleges alapvető tőke (CET1)	831.468	525.849
Kiegészítő alapvető tőke (AT1)	–	–
Járulékos tőke (Tier2)	143.721	146.471
Szavatoló tőke	975.190	672.320
Hitelkockázat tőkekövetelménye	232.651	217.891
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	40.619	43.188
Működési kockázat tőkekövetelménye	20.550	22.650
Összes tőkekövetelmény	293.820	283.729
Többlet tőke	681.370	388.591
Tier1 mutató	22,64%	14,83%
Tőkemegfelelési mutató	26,55%	18,96%

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 PÉNZÜGI 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	2015	2014
Hitelkeret igénybe nem vett része	948.917	753.152
Bankgarancia és kezesség	419.210	366.756
ebből: OTP Jelzálogbankkal szemben vállalt forrásoldali (jelzáloglevél kibocsátással kapcsolatos) garancia (kezesség)	123.938	102.133
Kötelezettségvállalásra vonatkozó nyújtott ígervény az OTP Financing Solutions B.V.-nek	–	120.664
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	35.382	53.729
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő kötelezettségek*	1.598	44.127
Visszaigazolt akkreditívek	171	108
Egyéb	92.558	33.428
Összesen	1.497.836	1.371.964

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 1.112 és 998 millió forint volt 2015., illetve 2014. december 31-én (lásd a 17. sz. jegyzetet).

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 keretének 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 kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

* Lásd a 2.26 sz. jegyzetet.

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 lejárat 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 kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

OTP Jelzálogbank Zrt.-vel szembeni függő kötelezettségek

A Bank 100%-os tulajdonában álló leányvállalataival, az OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kötött megállapodás értelmében a Bank éves díjfizetés ellenében garanciát vállal, hogy a minősített hiteleket 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 kitettséggel 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 értékpapírlétet kér.

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 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 OTP Bank biztosítja.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítményértékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítményértékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített OTP Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján az OTP Bank Felügyelő Bizottsága* 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 Felügyelő Bizottsága 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 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 Részvényalapú kifizetés standard vonatkozik.

A jubileumi juttatások esetében mindegyik 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.

* 2014. év végéig a Bank Igazgatósága.

A 2010–2014. év utáni részvény-alapú javadalmazás konkrét paramétereit az OTP Bank Igazgatósága, illetve 2015-től a Bank Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom	Vételár (Ft/db)	Maximális jövedelem tartalom
	2010. év után		2011. év után		2012. év után		2013. év után		2014. 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	3.930	2.500
2016	–	–	–	–	2.886	3.500	2.522	3.500	3.930	3.000
2017	–	–	–	–	–	–	2.522	3.500	3.930	3.000
2018	–	–	–	–	–	–	–	–	3.930	3.000

A 2010. év utáni, Igazgatóság által elfogadott, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az alábbiak szerint alakultak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	495.720	5.838	1.731

A 2011. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	–	609.137	609.137	4.799	–
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	670	608.118	607.448	5.618	–

A 2012. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	–	1.156.631	1.151.890	4.982	4.741
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	1.971	555.845	553.874	5.654	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	688.990	–	–	–	–

A 2013. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. 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	1.494	804.469	802.975	4.912	–
2016-ban megnyílt részvényvásárlási időszak	495.340	–	–	–	–
2017-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	549.909	–	–	–	–

A 2014. év utáni, 2015. december 31-én fennálló tényleges darabszámok az egyes években induló lehívási időszakokban az alábbiak szerint alakulnak:

	Tényleges darabszám	Jóváhagyott részvény-mennyiség	2015. december 31-ig lehívott	Súlyozott átlagos részvényár a lehívás napján (Ft-ban)	Lejárt darabszám
2015-ben megnyílt részvényvásárlási időszak	–	176.459	176.459	5.828	–
2016-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	366.669	–	–	–	–
2017-ben megnyíló részvényvásárlási időszak	214.392	–	–	–	–
2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszak	237.013	–	–	–	–

A 2012–2014. évi teljesítmény értékelésekor meghatározott, 2016–2018-ban megnyíló részvényvásárlási időszakokra vonatkozó tényleges darabszámok kockázati értékelés és személyi változások alapján módosulhatnak.

A Bank közgyűlésének 8/2014 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 részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú teljesítményjavalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 3.810 millió forint került költségként elszámolásra 2015. december 31-én.

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

A Bank hiteleket nyújt kapcsolatos vállalatok részére, illetve azok betéteket helyeznek el a Banknál.

A kapcsolatos vállalatokkal (leányvállalatokkal) folytatott tranzakciók az alábbiak szerint összegezhetők:

a) A Bank által kapcsolatos vállalatoknak nyújtott hitelek állománya

	2015	2014
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	344.003	–
OTP Jelzálogbank Zrt.	262.444	300.562
Merkantil Bank Zrt.	170.919	159.847
OTP Faktoring Zrt.	134.220	174.422
OTP Ingatlanlízing Zrt.	23.967	27.518
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	21.125	–
Merkantil Bérlet Kft.	18.763	21.356
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	11.085	68.625
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	7.567	82.453
OTP Lízing Ukrajna	5.358	17.744
OTP Holding Malta Ltd. (Málta)	5.010	–
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	2.731	–
D-ÉG Thermoset Kft.*	2.531	2.886
Merkantil Ingatlanlízing Zrt.	2.285	3.180
Merkantil Car Zrt.	150	1.040
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	–	149.086
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	–	120.664
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	–	26.591
DSK Leasing AD (Bulgária)	–	17.319
OTP Faktoring Slovensko a.s. (Szlovákia)	–	10.506
Inga Kettő Kft.	–	10.281
OTP Bank JSC (Ukrajna)	–	7.750
Bank Center Kft.	–	6.000
Egyéb	6.481	4.564
Összesen	1.018.639	1.212.394

* Társult vállalkozás.

b) A Banknál elhelyezett betétek állománya

	2015	2014
DSK Bank EAD (Bulgária)	250.655	330.829
OTP Jelzálogbank Zrt.	70.597	148.124
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	39.873	63.001
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	32.091	26.369
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	31.507	24.114
OTP Lakástakarék Zrt.	28.122	33.312
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	25.852	19.126
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	17.240	19.225
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	15.680	15.876
Inga Kettő Kft.	15.368	1.518
Balansz Intézményi Ingatlan Alap	8.858	2.436
Merkantil Bank Zrt.	7.233	13.018
Bank Center Kft.	6.428	2.506
OTP Életjáradék Zrt.	3.090	3.195
OTP Faktoring Zrt.	1.843	13.438
OTP Ingatlanlízing Zrt.	1.725	5.700
OTP Holding Ltd./OTP Financing Cyprus Co. Ltd. (Ciprus)	1.509	2.591
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	1.253	1.679
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	1.079	3.922
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	1.078	1.384
Monicomp Zrt.	804	1.292
Egyéb	4.083	665
Összesen	565.968	733.320

c) Kamatbevételek*

	2015	2014
OTP Jelzálogbank Zrt.	5.096	5.711
OTP Financing Malta Company Ltd. (Málta)	4.281	–
OTP Financing Solutions B.V. (Hollandia)	4.033	5.627
Merkantil Bank Zrt.	2.884	4.912
OTP Faktoring Zrt.	2.346	3.557
OTP Lízning Ukrajna	1.101	936
Merkantil Bérlet Kft.	614	766
OTP Ingatlanlízing Zrt.	524	426
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	443	8.716
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	362	1.697
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	347	2.141
Inga Kettő Kft.	323	91
Bank Center Kft.	189	273
D-ÉG Thermoset Kft.**	122	152
OTP Leasing d.d. (Horvátország)	86	542
DSK Leasing AD (Bulgária)	53	356
OTP Faktoring Slovensko a.s. (Szlovákia)	27	264
OTP banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	–	260
Merkantil Car Zrt.	–	96
Egyéb	609	736
Összesen	23.440	37.259

* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

** Társult vállalkozás.

d) Kamatráfordítások*

	2015	2014
DSK Bank EAD (Bulgária)	5.711	2.811
OTP Jelzálogbank Zrt.	2.419	1.799
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	1.045	664
Merkantil Bérlet Kft.	984	1.278
OTP Lakástakarék Zrt.	560	559
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	542	715
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	480	244
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	456	460
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	264	279
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	133	284
OTP Faktoring Zrt.	58	139
OTP Életjáradék Zrt.	53	91
Bank Center Kft.	38	80
Merkantil Bank Zrt.	22	111
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	11	45
Balanz Intézményi Ingatlan Alap	–	32
OTP Ingatlanlízing Zrt.	–	14
Egyéb	32	20
Összesen	12.808	9.625

e) Jutalékbevételek

	2015	2014
OTP Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	9.931	10.476
OTP Bank JSC (Ukrajna) által fizetett hitelezéshez kapcsolódó	1.202	1.666
OTP Lakástakarék Zrt.-től jutalékbevétel a megkötött lakás-takarékpénztári szerződések után	1.200	2.973
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.-től forgalmazói érdekeltségi díjbevétel	948	592
Merkantil Bank Zrt. által fizetett számlavezetési és ügynöki jutalék	757	785
OTP Pénztárszolgáltató Zrt. által fizetett bankköltség	421	419
OTP Alapkezelő Zrt.-től letétkezelői díjbevétel	171	67
Összesen	14.630	16.978

f) Jutalékráfordítások

	2015	2014
OTP Bank Romania S.A. (Románia) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	177	244
Crnogorska komercijalna bank a.d. (Montenegró) részére hitelportfólió kezelés kapcsán fizetett díj	–	124
Összesen	177	368

g) OTP Jelzálogbank Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék- és díjbevételek	19.112	5.967
Visszavásárlási kötelezettséggel eladott követelések (kamatot magában foglaló)	1.453	1.440
Eladott követelések bruttó értéke	1.453	1.440

* A derivatív ügyletek és az értékpapírok kamatát nem tartalmazza.

h) OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	17.565	24.605
Eladott követelésekkel kapcsolatosan, Bank által elszámolt céltartalék összege	7.453	12.667
OTP Faktoring Zrt.-nek visszavásárlási kötelezettség nélkül eladott hitelek (kamatot magában foglaló)	4.992	7.261
Tranzakció vesztesége (egyedi pénzügyi kimutatásban hitelezési veszteségként elszámolva)	5.120	4.677

A kapcsolódó jelzálogjogok szintén átruházásra kerültek az OTP Faktoring Zrt.-re.

i) OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
OTP Banka Slovensko által kibocsátott a Bank tulajdonában álló értékpapírok (névértéken millió Ft-ban)	7.202	7.872

j) OTP Factoring Montenegro d.o.o. (Montenegró)-val kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	589	5.913
Eladott követelések eladási ára	–	2.775

k) OTP Financing Malta Ltd. (Málta)-val kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke (kamattal együtt)	315.031	31.293
Eladott követelések eladási ára (kamattal és prémiumdiszkonttal együtt)	314.737	31.506

l) OTP Bank Romani S.A. (Románia)-val kapcsolatos tranzakciók

	2015	2014
Eladott követelések bruttó könyv szerinti értéke	7.199	–
Eladott követelések eladási ára	5.512	–

m) 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	2015	2014
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.851	3.453
Részvény-alapú kifizetések	2.276	2.937
Hosszú távú munkavállalói juttatások (az IAS 19 alapján)	290	443
Összesen	4.417	6.833

	2015	2014
A vezetés egyes tagjainak (rész)tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	24.233	11.854
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege	33.817	15.545
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	134	136

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, valamint közeli családtagok 2015. és 2014. december 31-én rendre 139,3 és 139,7 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.

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

	2015	2014
Igazgatósági tagok, valamint közeli családtagjaik	18	18
Felügyelő Bizottsági tagok	2	4
Vezető tisztségviselő	2	2

Egy Igazgatósági tag közeli családtagja 2015. december 31-ére vonatkozóan 0,6 millió forint értékben rendelkezett AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel.
Vezető tisztségviselő 2015. 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 2015. december 31-én 48,8 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:

	2015	2014
Igazgatósági tagok	629	539
Felügyelő Bizottsági tagok	72	73
Összesen	701	612

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:

	2015	2014
Bank által kezelt hitelek állománya	37.518	39.618

31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA

A Bank eszközállományához viszonyítva	2015	2014
Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	43%	44%
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott értékpapírok aránya	8,38%	9,77%

Az eszközökben és forrásokban egyéb jelentős koncentráció nem volt 2015. és 2014. 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

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 (betétkivonás, 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 tatalék 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. 2015-ben a likviditási kockázatkezelési folyamatban nem történt materiális módszertani változás.

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

A lejárat elemzésben bemutatott szerződés szerinti összegek a szerződés szerinti olyan díszkontálatlan 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 kimutatás-

ban 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.

2015. 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	449.413	45.377	308.137	38.473	–	841.400
Ügyfelek betétei	4.017.478	269.279	21.987	14.558	–	4.323.302
Kibocsátott értékpapírok	31.140	50.160	33.839	34.339	–	149.478
Egyéb kötelezettségek*	152.750	134.665	–	–	–	287.415
Alárendelt kölcsöntőke	1.382	156.560	–	–	110.566**	268.508
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4.652.163	656.041	363.963	87.370	110.566	5.870.103
Követelések kereskedési célú derivatív ügyletekből	841.408	435.640	235.379	2.640	–	1.515.067
Kötelezettségek kereskedési célú derivatív ügyletekből	–869.256	–480.115	–295.415	–17.375	–	–1.662.161
Kereskedési célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	–27.848	–44.475	–60.036	–14.735	–	–147.094
Követelések fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	155.065	176.098	154	–	331.317
Kötelezettségek fedezeti célú derivatív ügyletekből	–	–174.364	–195.969	–67	–	–370.400
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	–	–19.299	–19.871	87	–	–39.083
Derivatív ügyletek nettó pozíciója összesen	–27.848	–63.774	–79.907	–14.648	–	–186.177
Fel nem használt hitelkeretek	96.504	649.095	203.318	–	–	948.917
Bankgarancia és kezesség	46.749	40.679	103.825	227.957	–	419.210
Jövőbeni kötelezettségek	143.253	689.774	307.143	227.957	–	1.368.127

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 pozíciója	–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	–19.518	–3.898	–	–24.127
Fedezeti célú derivatív ügyletek nettó pozíciója	–1	–508	–3.468	–625	–	–4.602
Derivatív ügyletek nettó pozíciója 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	235.410	–	1.119.908

* Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

** Lásd a 18. sz. jegyzetet.

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

2015. december 31-én:

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök*	252.582	998.181	90.558	88.994	1.430.315
Források	-371.921	-949.870	-25.685	-36.639	-1.384.115
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	122.948	-197.317	-63.111	-48.910	-186.390
Nettó pozíció	3.609	-149.006	1.762	3.445	-140.190

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

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 is 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 kitétt 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 kölcsönszerződésekkal kapcsolatos törvények kapcsán a forintosítás során alkalmazott árfolyamokon átváltásra kerültek forintra, és további devizakockázatot nem jelentenek. A JPY alapú hiteleket az egyéb tartalmazza.

2015. 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 Magyar Nemzeti Bankkal	1.202.576	40.818	-	-	-	-	-	-	-	-	76.320	6.483	1.278.896	47.301	1.326.197
fix kamatozású	1.202.576	40.818	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.202.576	40.818	1.243.394
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76.320	6.483	76.320	6.483	82.803
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	125.409	103.476	317.181	66.155	220	5.351	308	696	25.247	3.681	-	-	468.365	179.359	647.724
fix kamatozású	52.836	60.993	120.240	24.595	220	424	308	696	25.247	3.681	-	-	198.851	90.389	289.240
változó kamatozású	72.573	42.483	196.941	41.560	-	4.927	-	-	-	-	-	-	269.514	88.970	358.484
Kereskedési célú értékpapírok	356	-	2.125	23	7.914	43	141	1	10.345	52	72.206	357	93.087	476	93.563
fix kamatozású	356	-	1.857	23	6.001	25	141	1	10.345	52	-	-	18.700	101	18.801
változó kamatozású	-	-	268	-	1.913	18	-	-	-	-	-	-	2.181	18	2.199
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.206	357	72.206	357	72.563
Értékesíthető értékpapírok	21.671	317.230	114.804	7.171	3.256	9.753	-	29.529	847.783	53.479	43.319	14.665	1.030.833	431.827	1.462.660
fix kamatozású	-	-	95.851	-	3.256	4.780	-	29.529	847.783	53.479	-	-	946.890	87.788	1.034.678
változó kamatozású	21.671	317.230	18.953	7.171	-	4.973	-	-	-	-	-	-	40.624	329.374	369.998
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43.319	14.665	43.319	14.665	57.984
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	314.234	192.553	172.493	607.190	166.257	14.872	62.829	8.694	128.139	11.923	-	-	843.952	835.232	1.679.184
fix kamatozású	2.390	700	6.530	1.502	32.250	8.643	35.934	8.694	72.613	11.923	-	-	149.717	31.462	181.179
változó kamatozású	311.844	191.853	165.963	605.688	134.007	6.229	26.895	-	55.526	-	-	-	694.235	803.770	1.498.005
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	16.087	-	23.576	-	85.778	-	683.119	-	16.241	-	824.801	-	824.801
fix kamatozású	-	-	12.748	-	23.576	-	85.778	-	683.119	-	-	-	805.221	-	805.221
változó kamatozású	-	-	3.339	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.339	-	3.339
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.241	-	16.241	-	16.241
Származékos pénzügyi instrumentumok	673.749	668.467	1.351.732	384.815	217.206	109.734	46.773	149.426	39.414	29.997	446.726	110.203	2.775.600	1.452.642	4.228.242
fix kamatozású	500.878	227.942	428.021	135.754	216.291	66.795	46.773	149.426	39.414	29.997	-	-	1.231.377	609.914	1.841.291
változó kamatozású	172.871	440.525	923.711	249.061	915	42.939	-	-	-	-	-	-	1.097.497	732.525	1.830.022
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446.726	110.203	446.726	110.203	556.929

2015. 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	272.075	155.355	14.020	65.193	63.473	6.772	168.853	5.779	72.029	5.573	-	-	590.450	238.672	829.122
fix kamatozású	271.877	103.120	12.930	741	32.373	4.588	168.853	5.779	72.029	5.573	-	-	558.062	119.801	677.863
változó kamatozású	198	52.235	1.090	64.452	31.100	2.184	-	-	-	-	-	-	32.388	118.871	151.259
Ügyfelek betétei	1.331.844	222.143	504.203	162.932	135.491	101.120	2.224	-	1.567.333	295.949	-	-	3.541.095	782.144	4.323.239
fix kamatozású	725.778	214.876	504.189	162.430	135.491	101.120	2.224	-	8.778	-	-	-	1.376.460	478.426	1.854.886
változó kamatozású	606.066	7.267	14	502	-	-	-	-	1.558.555	295.949	-	-	2.164.635	303.718	2.468.353
Kibocsátott értékpapírok	6	5.097	13	8.730	5.381	38.543	12.908	8.295	71.067	191	-	-	89.375	60.856	150.231
fix kamatozású	6	4.848	13	6.578	5.381	35.587	12.908	8.295	71.067	191	-	-	89.375	55.499	144.874
változó kamatozású	-	249	-	2.152	-	2.956	-	-	-	-	-	-	-	5.357	5.357
Származékos pénzügyi instrumentumok	1.248.271	98.126	1.083.679	640.110	158.671	134.008	190.632	6.931	40.977	72.001	227.762	315.022	2.949.992	1.266.198	4.216.190
fix kamatozású	635.192	88.963	418.185	143.566	157.950	125.122	190.632	6.931	40.977	72.001	-	-	1.442.936	436.583	1.879.519
változó kamatozású	613.079	9.163	665.494	496.544	721	8.886	-	-	-	-	-	-	1.279.294	514.593	1.793.887
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.762	315.022	227.762	315.022	542.784
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	-	-	266.063	-	-	-	-	-	-	-	266.063	266.063
fix kamatozású	-	-	-	-	-	266.063	-	-	-	-	-	-	-	266.063	266.063
NETTÓ POZÍCIÓ	-514.201	841.823	372.507	188.389	55.413	-406.753	-178.788	167.341	-17.359	-274.582	427.050	-183.314	144.622	332.904	477.526

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, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.795.868	30.640	-	-	-	-	-	-	-	-	65.691	5.579	1.861.559	36.219	1.897.778
fix kamatozású	1.795.868	30.640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.795.868	30.640	1.826.508
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.691	5.579	65.691	5.579	71.270
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	244.689	155.569	5.023	241.423	50.000	13.754	-	-	-	-	1.293	361	301.005	411.107	712.112
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	251	-	1.362	66	3.894	124	94	64	11.488	1.232	58.671	341	75.760	1.827	77.587
fix kamatozású	165	-	1.241	66	3.080	16	94	64	11.488	1.232	-	-	16.068	1.378	17.446
változó kamatozású	86	-	121	-	814	108	-	-	-	-	-	-	1.021	108	1.129
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.671	341	58.671	341	59.012
Értékesíthető értékpapírok	-	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
fix kamatozású	-	-	-	3.897	64.475	21.475	162.483	9.493	539.770	26.612	-	-	766.728	61.477	828.205
változó kamatozású	-	153.169	-	167.561	-	-	-	-	-	-	-	-	-	320.730	320.730
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.956	10.016	56.956	10.016	66.972
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés levonása után	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
fix 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
változó kamatozású	560.718	389.151	152.772	615.690	3.077	7.874	-	-	-	-	-	-	716.567	1.012.715	1.729.282
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.085	2.954	4.085	2.954	7.039
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	-	63.374	-	346	-	36.271	-	546.756	-	16.200	-	662.947	-	662.947
fix kamatozású	-	-	56.697	-	346	-	36.271	-	546.756	-	-	-	640.070	-	640.070
változó kamatozású	-	-	6.677	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.677	-	6.677
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.200	-	16.200	-	16.200
Származékos pénzügyi instrumentumok	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
fix 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
változó kamatozású	378.012	231.542	752.057	1.415.972	51.248	3.174	-	-	-	-	-	-	1.181.317	1.650.688	2.832.005
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	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
fix 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
változó kamatozású	-	164.070	1.473	3.044	27.827	41	-	-	-	-	-	-	29.300	167.155	196.455
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	429	386	429	386	815
Ügyfelek betétei	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
fix 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
változó kamatozású	461.497	6.036	10.485	594	-	-	-	-	1.131.212	161.456	-	-	1.603.194	168.086	1.771.280
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.473	431	3.473	431	3.904
Kibocsátott értékpapírok	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
fix 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
változó kamatozású	-	-	-	-	-	362	-	-	-	-	-	-	-	362	362
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174	2.347	174	2.347	2.521
Származékos pénzügyi instrumentumok	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
fix 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
változó kamatozású	180	653.561	522.805	1.612.976	3.024	30.817	-	-	-	-	-	-	526.009	2.297.354	2.823.363
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	2.871	26	2.871	2.897
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	-	29.375	-	-	-	-	-	-	-	1.394	-	294.612	294.612
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	263.843	-	263.843	263.843
változó kamatozású	-	-	-	29.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.375	29.375
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.394	-	1.394	1.394
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

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.

	2015	2014
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó nettó eredmény (millió forint)	49.645	-74.469
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	273.524.198	278.355.195
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	182	-268
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó egyedi nettó eredmény (millió forint)	49.645	-74.469
Törzsrészvények súlyozott módosított átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	273.739.580	278.643.335
Egy törzsrészvényre jutó hígított nyereség (forint)	181	-267
	2015	2014
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280 000 010	280.000.010
A Bank által tulajdonolt OTP törzsrészvények átlagos darabszáma	-6.475.812	-1.644.815
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez	273.524.198	278.355.195
Javadalmazási rendszer/Vezetői Opciók Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható opciók hígító hatása*	215.382	288.140
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez	273.739.580	278.643.335

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)

2015. december 31-én:

	Kamateredmény	Nettó nem kamateredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	26.574	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	9.712	-	-3	-
Kereskedési célú értékpapírok	281	1.072	-	-
Értékesíthető értékpapírok	50.655	20.333	-	46.324
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	125.229	22.065	-11.890	-
Lejáratig tartandó értékpapírok	39.973	-	-	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	8.348	-316	-	-
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	-17.678	-	-	-
Ügyfelek betétei	-26.455	111.126	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-2.091	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-16.686	-	-	-
Egyéb	25	-	-	-
Összesen	197.887	154.280	-11.893	46.324

* 2015-ben és 2014-ben a hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

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

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 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 értékük.

A pénzügyi helyzet kimutatásban nem valós értéken értékelt eszköz- és kötelezettségcsoportok esetén a valós értékek meghatározásakor a Bank jövedelem-szemponytú 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 értéke-hierarchia második
szintjére sorolhatóak

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2015		2014	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	1.327.460	1.897.778	1.897.778
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	647.724	666.128	712.112	746.469
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	252.140	252.140	351.753	351.753
Kereskedési célú értékpapírok	93.563	93.563	77.587	77.587
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	158.577	158.577	274.166	274.166
Értékesíthető értékpapírok	1.462.660	1.462.660	1.215.907	1.215.907
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után*	1.679.184	1.974.713	1.908.631	2.277.701
Lejáratig tartandó értékpapírok	824.801	883.697	662.947	721.436
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	33.768	33.768	14.041	14.041
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.226.474	6.600.566	6.763.169	7.225.085
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	829.122	829.150	1.142.491	1.128.655
Ügyfelek betétei	4.323.239	4.307.291	4.235.256	4.242.841
Kibocsátott értékpapírok	150.231	168.338	162.667	171.909
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	35.701	35.701	3.463	3.463
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	144.592	144.592	375.363	375.363
Az OTP–MOL tranzakcióból származó pénzügyi kötelezettségek	66.787	66.787	56.445	56.445
Alárendelt kölcsöntőke	266.063	271.884	294.612	292.746
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.815.735	5.823.743	6.270.297	6.271.422

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2015	2014	2015	2014
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	33.869	43.538	40.702	46.128
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-30.453	-63.670	-37.158	-66.510
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	14.352	60.833	14.994	57.280
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-9.265	-60.110	-7.615	-55.697
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	15.393	14.032	7.932	8.539
Valós érték fedezeti kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-13.723	-3.463	-17.211	-4.602
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	102.125	152.540	103.253	144.886
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-95.349	-227.167	-96.285	-222.373
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-2.370	-9.576	-2.143	-9.856
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	18.375	-	18.263	-
Valós érték fedezeti CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-21.978	-	-21.872	-
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	8.231	17.255	5.342	14.088
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-7.155	-14.840	-3.900	-11.526
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	-	9	-	4
Valós érték fedezeti egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
Származékos pénzügyi eszközök összesen	192.345	288.207	190.486	270.925
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-180.293	-378.826	-186.184	-370.564
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	12.052	-90.619	4.302	-99.639

* A hitelek valós értékének növekedése a rövid és hosszú távú kamatok csökkenésének tudható be mind 2015-ben és 2014-ben.

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 elszámó-

lási 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:

2015. december 31-én:

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
Cash-flow fedezeti ügylet	–	–	–
Valós érték fedezeti ügylet	IRS	1.670 millió Ft	Kamatláb
Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	–3.603 millió Ft	Kamatláb/Deviza

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

d) Valós érték fedezeti ügylet elszámolása

1. Ügyletek betétei

A Bank forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint a HUF/EUR árfolyamának értékváltozásának vannak kitéve. A kamat-

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

	2015	2014
Fedezeti ügyletek valós értéke	–	107

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.

A Bank változó kamatozású euróban denominált értékpapírokat tart nyilván az értékesíthető portfólióban. Az értékpapírok ki vannak téve az euró árfolyamváltozásából, valamint az EURIBOR változásából eredő kockázatnak. A kamatláb és a devizaárfolyam kockázatot a Bank CCIRS ügyletekkel fedezi.

	2015	2014
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	–11.266	–2.570
Fedezeti CIRS ügyletek valós értéke	–3.668	–

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 kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap 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 értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

A Bank továbbá RON és CHF devizában denominált változó kamatozású hiteleket tart nyilván. Ezek a hitelek ki vannak téve a RON és CHF devizaárfolyamok, illetve a CHF devizában denominált kamatlábak megváltozásából eredő kockázatnak. A kockázatok fedezése érdekében a Bank CCIRS ügyleteket kötött.

	2015	2014
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	-165	-417
Fedezeti CCIRS ügyletek valós értéke	65	-

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból 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 ügyletekkel 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.

	2015	2014
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	13.101	13.449
Fedezeti index opciós ügyletek valós értéke	-	9

2015. 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	668.484 millió Ft	-11.266 millió Ft	9.818 millió Ft	-8.696 millió Ft
Értékesíthető értékpapírok	CCIRS	317.230 millió Ft	-3.668 millió Ft	2.064 millió Ft	-3.668 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	5.561 millió Ft	-165 millió Ft	-252 millió Ft	252 millió Ft
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	CCIRS	56.458 millió Ft	65 millió Ft	202 millió Ft	65 millió Ft
Ügyfelek betétei	IRS	-	-	107 millió Ft	-107 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	IRS	71.786 millió Ft	13.101 millió Ft	348 millió Ft	-348 millió Ft
Kibocsátott értékpapírok	Index opció	-	-	9 millió Ft	-9 millió Ft

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

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:

2015. december 31-én:

	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	251.707	85.301	166.406	–
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	93.130	85.280	7.850	–
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok	158.577	21	158.556	–
Értékesíthető értékpapírok	1.434.091	670.809	757.615	5.667*
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	33.768	–	33.768	–
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	1.719.566	756.110	957.789	5.667
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	144.592	34	144.558	–
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	35.701	–	35.701	–
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	180.293	34	180.259	–

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	–

* A teljes állomány Visa Europe részvényeket tartalmaz (lásd a 39. sz. jegyzetet). A vételár három komponensből tevődik össze (upfront komponens: készpénz és korlátozottan forgalomképes Visa Inc. „C” típusú elsőbbségi részvény, illetve halasztott earn-out kifizetés). A részvények könyv szerinti értéke felértékelésre került az upfront komponens összegére. Az érzékenységvizsgálat nem értelmezhető ebben az esetben.

38. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI KIMUTATÁS KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió forintban)

	Tartalékok 2015. január 1.	2015. december 31-ével zárult év eredménye	Osztalék	Közvetlen tartalék- mozgások	Tartalékok 2015. december 31.
Magyar Számviteli Szabályok szerinti éves pénzügyi kimutatás	940.826	-98.094	-46.200	84.418	880.950
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	2.797	362	-	-683	2.476
Visszavásárolt saját kötvények árfolyameredménye	14.111	-3.535	-	-	10.576
Leányvállalati részesedés növekedése	34.115	84.418	-	-84.418	34.115
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-873	99	-	-	-774
Effektív kamatmódszer alkalmazása	5.934	511	-	-	6.445
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	58.141	16.578	-	-7.203	67.516
Mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok (derivatívák) piaci értékre való korrigálása	10.011	4.689	-	-2.084	12.616
Üzleti/céggérték korrekció	40.596	-	-	-	40.596
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-32.671	24.217	-	-	-8.454
Szállítási repó miatti módosítás	-21.981	392	-	-	-21.589
Visszavásárolt saját részvények árfolyamvesztése	-	7.372	-	-7.372	-
Részvény-alapú kifizetési ügyletek	-	-3.810	-	3.810	-
ICES-tulajdonosok felé teljesített kifizetések	7.014	46	-	-4.133	2.927
OTP-MOL részvéncsere tranzakció	-54.067	3.236	-	-	-50.831
Forintosítás kapcsán elszámolt céltartalék	-7.906	7.487	-	-	-419
Halasztott adózás hatása	33.557	5.677	-	2.671	41.905
2014. évi üzleti év utáni közgyűlés által elfogadott osztalékfizetési kötelezettség	40.600	-	-40.600	-	-
2015. évi magyar pénzügyi kimutatásban elszámolt osztalékfizetési kötelezettség	-	-	46.200	-	46.200
Nemzetközi pénzügyi kimutatás	1.070.204	49.645	-40.600	-14.994	1.064.255

39. SZ. JEGYZET: A 2015. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK

1) Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások

Részletesen kifejtve a 2.26 jegyzetben.

4) Tőkeemelés az OTP Bank JSC (Ukrajna)-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

2) Közvetett tulajdoni részesedés megszűnése a KITE Zrt.-ben

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

5) Kötvénykibocsátási program

Részletesen kifejtve a 15. jegyzetben.

3) Tőkeemelés az OTP Bank Romania (Románia)-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

6) Visa Inc. és a Visa Europe közötti megállapodás

A Visa Inc., valamint a Visa Europe Limited 2015. november 2-án megállapodást kötött a

Visa Europe – európai bankok tulajdonában lévő – tulajdoni hányadának értékesítéséről a Visa Inc. részére. A vételár megfizetésének módja készpénz és korlátozottan forgalomképes Visa Inc. C típusú elsőbbségi részvények átadása formájában történik a tranzakció zárásakor (a szükséges jóváhagyások megszerzését követően), valamint az ún. earn-out komponens tekintetében készpénz formájában a zárást követő 16. negyedévet követően (amennyiben az earn-out mechanizmus feltételei teljesülnek). A Visa 2015. december 15-én megküldött tájékoztatása alapján az OTP Bank részesedéséért

várható vételár készpénz komponense mintegy 18 millió euró (mintegy 5,667 milliárd forint). Az OTP Bank a Visa Europe-ban meglévő részesedését 2015 végén a tőkével szemben a tranzakciót megelőző, nullához közeli könyv szerinti értékről felértékelte, mely az Átfogó Eredménykimutatásban az Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete soron jelent meg. A vételár készpénz komponensének eredményben történő elszámolására a tranzakció zárásakor, várhatóan 2016 második negyedévében kerül majd sor. Az earn-out komponens értéke jelenleg nem mérhető megbízhatóan.

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

1) Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

2) Tőkeemelés az OTP Bank JSC (Ukrajna)-ban

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

3) AXA Bank magyarországi üzletágának megvásárlása

Részletesen kifejtve a 9. jegyzetben.

41. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET BANKRA GYAKOROLT HATÁSA

2015-ben a makrogazdasági folyamatokat leginkább az amerikai jegybank szerepét betöltő Federal Reserve System-től („Fed”) és az Európai Központi Banktól („EKB”) várt eltérő monetáris politika és a nyersanyag árak 2014-ben kezdődő esésének folytatódása határozta meg. Míg az Egyesült Államokban a gyorsuló növekedésnek és a kedvező munkapiaci folyamatoknak köszönhetően a Fed decemberben kamatot emelt (0,25–0,5%), addig az EKB decemberben döntött eszközvásárlási programjának meghosszabbításáról, és tovább csökkentette az egynapos (overnight) betétek kamatát (–0,3%). Az eurózónában a válság kezdete óta először érdemi növekedést figyelhettünk meg (1,5%), de az EU különböző régiói között e tekintetben jelentős eltérés mutatkozott. A negyedik negyedévre vonatkozó, előzetes GDP adatok alapján továbbra is a közép- és délkelet-európai régió teljesített a legjobban. A kedvező világpiacon hangulatra a Görögországgal folytatott, hónapokig húzódozó tárgyalássorozatoknak sem sikerült árnyékot vetnie, melynek eredményeként a görög adósságválságra ideiglenesen sikerült megoldást találni.

A magyar gazdaság 2015-ben 2,9%-kal bővült a 2014-es 3,6%-os bővülést követően. A választási évet követően csökkent a beruházások volumene, de a nettó export hozzájárulása a megelőző évi visszaesést követően ismét pozitív tartományba került. A növekedés motorjának azonban egyértelműen a tovább gyorsuló lakossági fogyasztás tekinthető.

A piaci szolgáltatások hozzáadott értékének bővülése jelentősen hozzájárult a növekedéshez. Annak ellenére, hogy a magyar termékek export-keresletére kockázatot jelenthet a német feldolgozóipar lassulása, egyelőre úgy tűnik, hogy a félelmek nem

okoztak jelentősebb zavart a termelésben, sőt, főként a cserearány-javulásnak köszönhetően a külkereskedelmi többlet történelmi csúcstra, 8,1 milliárd euróra (a GDP 8%-ára) emelkedett 2015-ben.

A mezőgazdaság gyengébb évet tudhat magamögött a 2014-esnél, GDP-hez való hozzájárulása ezzel negatív tartományba került. A nem-mezőgazdasági magánszektor GDP-je a régióéhoz hasonló erősnek tekinthető, 4% feletti ütemben nöhetett.

2015 harmadik negyedévének végén a magyar államháztartás négy negyedéves gördülő hiánya a GDP 0,8%-a volt. A kivételesen alacsony hiány az EU társfinanszírozás arányának növekedésére és a vártnál nagyobb bevételekre vezethető vissza.

A kormány hiánycélja 2015 végére 2,4%. A harmadik negyedév végén 76,9% volt a bruttó államadósság.

2015-ben átlagosan 0,1%-kal mérséklődtek a fogyasztói árak a nyersanyag árak folyamatos esésének köszönhetően, a kereslet-érzékeny infláció az év kétharmadáig gyorsult, az év végén azonban némi megtorpanást láthattunk. A várakozásoknál alacsonyabb infláció a kamatcsökkentési ciklus folytatását indokolta, az alapkamat a júliusi kamatcsökkentéssel 1,35%-ra csökkent. Az Önfinanszírozási Program keretében egy két részből álló, kis- és középvállalatok hitelezését élénkítő programot vezettek be, majd az MNB a kéthetes jegybanki betét teljes kivezetéséről döntött, melynek célja a bankok állampapír piaci keresletének növelése. Az MNB az év végén bejelentette, hogy mivel az infláció az előrejelzési horizont végéig a cél alatt marad, további, elsősorban nem konvencionális monetáris politikai eszközök bevezetését is tervezi.

Magyarországon 2015. december 31-én lezárult a Növekedési Hitelprogram (NHP) második szakaszának, valamint az NHP Plusz-

nak a szerződéskötési időszaka. A két konstrukció keretein belül szektorszinten 1.425 milliárd forint értékben került sor szerződéskötésre, melyből az OTP Bank részesedése 19%-ot tett ki.

A 2014-ben elfogadott jogszabályok alapján 2015 márciusában lezajlott az elszámolás az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. élő és lezárt deviza jelzálog- és fogyasztási hitelügyletein. 2015 első negyedévében megtörtént a deviza alapú jelzáloghitelek

forintosítása (az OTP Ingatlanlízing Zrt. kivételével). 2015 második negyedévében megtörtént az elszámolás a Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt. és az OTP Ingatlanlízing Zrt. ügyfeleivel, továbbá sor került a devizaalapú ingatlanlízing ügyletek forintosítására. 2015 harmadik negyedévében lezárult az élő és lezárt forint alapú hitellel rendelkező ügyfelekkel (OTP Bank, OTP Jelzálogbank Zrt., Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt. és OTP Ingatlanlízing Zrt.) történő elszámolás.