

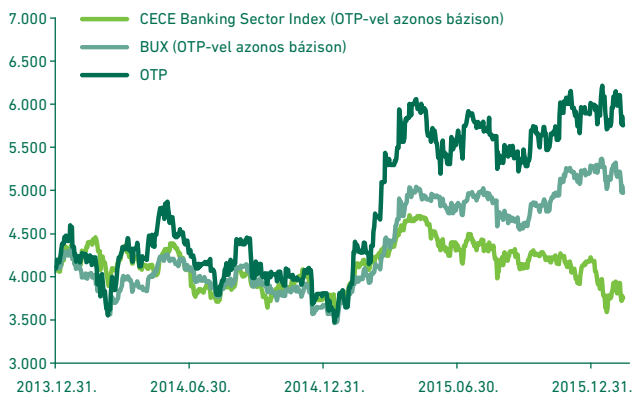
Vezetői elemzés az OTP Csoport 2015. évi üzleti tevékenységéről

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ* ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Konszolidált adózás utáni eredmény	-102.258	63.171	-162
Korrekciós tételek (összesen)	-220.272	-57.074	-74
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	118.014	120.245	2
Adózás előtti eredmény	142.341	146.057	3
Működési eredmény	414.534	362.594	-13
Összes bevétel	826.061	754.912	-9
Nettó kamatbevétel	636.172	553.659	-13
Nettó díjak, jutalékok	169.579	167.250	-1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	20.309	34.003	67
Működési kiadások	-411.527	-392.318	-5
Kockázati költségek	-274.749	-220.709	-20
Egyedi tételek	2.556	4.172	63
Társasági adó	-24.327	-25.812	6
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Mérlegfőösszeg	10.971.052	10.718.848	-2
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.828.583	5.409.967	-7
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.964.289	6.423.588	-8
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.135.705	-1.013.621	-11
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.624.295	7.984.579	5
Kibocsátott értékpapírok	267.084	239.376	-10
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	281.968	234.784	-17
Saját tőke	1.264.166	1.233.659	-2
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2014	2015	%-pont
ROE (korrigált adózott eredményből)	8,5%	9,6%	1,1
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,1%	0,0
Működési eredmény marzs	3,88%	3,34%	-0,54
Teljes bevétel marzs	7,74%	6,96%	-0,78
Nettó kamatmarzs	5,96%	5,11%	-0,85
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,85%	3,62%	-0,23
Kiadás/bevétel arány	49,8%	52,0%	2,20
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,68%	3,18%	-0,50
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,57%	2,04%	-0,53
Effektív adókulcs	17,1%	17,7%	0,60
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	75%	67%	-8
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) – Bázis3	17,5%	16,2%	-1,3
Tier1 ráta – Bázis3	14,1%	13,3%	-0,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta – Bázis3	14,1%	13,3%	-0,8
Részvény információk	2014	2015	%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-382	242	-163
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	441	458	4
Záróár (HUF)	3.811	6.000	57
Maximum záróár (HUF)	4.875	6.065	24
Minimum záróár (HUF)	3.555	3.479	-2
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,4	5,4	59
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.515	4.406	-2
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.948	3.840	-3
Price/Book Value	0,8	1,4	75
Price/Tangible Book Value	1,0	1,6	60
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	-10,4	26,6	-356
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,0	14,0	56
Átlagos napi forgalom (millió euró)	14	15	7
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,1	0,9	-18

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

Árfolyamalakulás



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	Hosszú lejáratú deviza betét	Ba2
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	Baa2
OTP Bank Oroszország	Hosszú lejáratú deviza betét	Ba3

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	Hosszú lejáratú deviza- és forintkötelezettségek	BB
-------------------------------------	--	----

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország	Hosszú lejáratú adós minősítés	BB
-----------------------------	--------------------------------	----

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2015. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Makrogazdasági szempontból Magyarországon a 2015-ös év volt a legkedvezőbb a 2008-as pénzügyi válság kitörése óta eltelt időszakban. Bár a gazdasági növekedés üteme az elmúlt évben némileg mérséklődött, az előzetes adatok alapján az erős negyedik negyedéves teljesítménynek köszönhetően (+3,2% év/év) a GDP éves szinten 2,9%-kal bővült. Továbbra is stabilan alakultak az egyensúlyi mutatók: a várakozásokon felüli adóbevételeknek köszönhetően a fiskális hiány 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság 76% alá mérséklődött, ezen belül is lényegesen csökkent a deviza-arány, illetve a külföldi befektetők tulajdonosi aránya. Ezzel párhuzamosan jelentős mértékben javultak a magyar adósságfinanszírozás kondíciói és számottevően mérséklődött az ország sérülékenysége.

A közel 3 éves monetáris lazítás hatására az alapkamat 2015 júliusában 1,35%-ra csökkent, ezen túlmenően a jegybank egyéb, nem konvencionális eszközök segítségével folyamatosan és hatékonyan támogatja a gazdaság egészséges, fenntartható növekedését. Az eszköztár rendkívül széles, a Növekedési Hitelprogram újabb formáin túl magában foglalja a bankok állampapír vásárlását ösztönző Öntfinanszírozási Programot és a korábban használt jegybanki instrumentumok megváltoztatását is.

Makroprudenciális szempontból kiemelkedő jelentőségű, hogy a deviza alapú jelzálog-, gépjármű- és fogyasztási hitelek 2015-ben történt forintosításával kikerült a rendszerből egy komoly kockázati tényező, és 2015 végére gyakorlatilag valamennyi érintett ügyféllel megtörtént az elszámolás. Ezzel párhuzamosan megszűnt az a rendkívüli operatív terhelés is, mely eddig a banküzemre nehezedett az elszámolás és forintosítás kapcsán.

2015 decemberében döntés született a bankadó 2016-tól történő jelentős mérsékléséről, valamint a 2015-ös brókerbotrányok okozta veszteségek bankszektort terhelő ésszerű megosztásáról és elszámolásáról. Ugyancsak fontos lépés, hogy a Kormány 2016-tól kezdődően jelentős mértékben könnyítette az új és használt lakáshoz jutás feltételeit és bővítette a potenciálisan érintettek körét a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) programja keretében, továbbá 27%-ról 5%-ra csökkentette az új építésű ingatlanok ÁFA-kulcsát. Mindez várhatóan növelni fogja a jelzáloghitelek iránti igényt is.

A kedvező szabályozási változások és makrogazdasági folyamatok alapján megnőtt az esélye annak, hogy 2016-ban Magyarország ismét visszakerüljön a befektetési kategóriába a legnagyobb hitelminősítő intézeteknél.

2016 vonatkozásában az OTP Bank makrogazdasági erőjelzése alapvetően bizakodó: 2,5%-os

GDP-növekedést, 1,7%-os költségvetési hiányt, 0,7%-os inflációt, csökkenő államadósság rátát, 2%-os reálbér-növekedést prognosztizál. Fokozatosan a belső fogyasztás válik a gazdasági bővülés elsődleges motorjává. Folytatódik az új hitelkihelyezések dinamikus bővülése, ugyanakkor az állományok elsősorban a nagyvállalati és SME-szektorban nőnek, a lakossági állományoknál az előző év végén meghozott kormányzati intézkedések hatását egyelőre nehéz számszerűsíteni. A 2016 februárjában publikált előzetes GDP-adatok alapján a Bankcsoport középkelet-európai régióbeli országai összességében jól teljesítettek: a horvát gazdaság kilábalta a recesszióból, a megalakult új kormány ambíciózus konszolidációs programot hirdetett, a bolgár, román és szlovák makrogazdasági mutatók ugyancsak jól alakultak. Emellett számos országban – így Horvátország, Szerbia és Románia esetében – kormányzati, illetve a leánybankok által önként vállalt program keretében folyamatban van, vagy már megvalósult a svájci frank jelzáloghitelekkel kapcsolatos elszámolás és konverzió, azok operatív zárását követően 2016-ban a banküzem újra az erőteljesebb üzleti tevékenységre fókuszálhat. Az immár 2 éve más fejlődési pályára került Ukrajna és Oroszország esetében lassú konszolidáció tapasztalható. Ukrajnában a 2015-ös 10%-hoz közeli GDP-csökkenést követően az ukrán jegybank 2016-ban már 1,1%-os GDP-növekedéssel számol, ugyanakkor az infláció a 2015-ös közel 49%-os szint után is magas marad, jóval 10% fölötti. A beígért strukturális átalakítás és a korrupció visszaszorítása lassan halad, emiatt az IMF a közelmúltban kilátásba helyezte a pénzügyi program folytatásának leállítását, amire pedig az országnak nagy szüksége lenne. Oroszország esetében komoly bizonytalansági tényezőt jelent, hogy a jelenlegi olajár és rubelárfolyam lényegesen elmarad a kormányzat által az idei költségvetési tervezéshez használt szintektől, a várható költségvetési kiigazítások kereslet-csökkentő hatással járhatnak, a fizetési képesség mind a vállalati, mind a lakossági szektorban romolhat. A gyengébb rubel okozta magasabb infláció miatt a jegybank januárban a 2015. június óta érvényes 11%-os szinten hagyta az alapkamatot. Az infláció egyszámjegyre mérséklődése és ezzel párhuzamosan az alapkamat csökkentése

az év második felében várható. Ezzel együtt a jegybank csak 2017-re prognosztizálja, hogy az orosz gazdaság kikerül a recesszióból, 2016-ban a gazdaság 2%-kal zsugorodhat. Az OTP Bank 2016. február 3-án bejelentette az AXA Bank magyarországi, döntően jelzáloghitel portfóliójának megvételét. A tervek szerint a tranzakció lezárását követően az integrációs folyamat 2016 végén zárulhat le.

Az OTP Csoport magyarországi működését érintő jogszabályi változások és döntések

1. Elszámolás és a deviza alapú fogyasztói hitelek forintosítása

A 2014-ben elfogadott jogszabályok alapján 2015 márciusában lezajlott az elszámolás az OTP Bank és Jelzálogbank élő és lezárt deviza jelzálog- és fogyasztási hitelügyletein. 2015 első negyedévében megtörtént a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítása (az Ingatlanlízing kivételével). 2015 2Q folyamán megtörtént az elszámolás a Merkantil és az Ingatlanlízing ügyfeivel, 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, Merkantil és OTP Ingatlanlízing) történő elszámolás. A 2015. szeptember 22-én elfogadott 2015. évi CXLV. törvény értelmében 2015. december 1-ei hatállyal (az OTP Faktoring Zrt. által kezelt portfólió vonatkozásában 2016 januárjában) megtörtént a magyarországi deviza alapú gépjármű- és fogyasztási hitelek forintosítása, a 2015. augusztus 19-én érvényes piaci árfolyamon (2015. augusztus 19-i MNB árfolyamok: 287,2 HUF/CHF, 309,2 HUF/EUR). Az érintett ügyfelek kedvezményt kapnak, melynek mértéke megegyezik a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítása során alkalmazott árfolyam (256,5 HUF/CHF, 309,0 HUF/EUR) és a 2015. augusztus 19-én érvényes árfolyam közötti különbséggel. A két árfolyam különbségéből adódó terhet a bankok és az állam közösen viselik.

2. Bankadó

Az Országgyűlés 2015. december 15-én elfogadta a bankadó szabályainak módosítását is

tartalmazó 2015. évi CCXVII. törvényt, melyet folyamatos egyeztetés előzött meg a kormány és a Magyar Bankszövetség között. A jogszabály részben 2015. december 23-án, részben 2016. január 1-jén lépett hatályba. Ennek értelmében 2016-ban a különadó mértéke hitelintézet esetén az adóalap 50 milliárd forintot meg nem haladó része után 0,15%, az e feletti összegre 0,24%. Az adó alapja a 2009 végi korrigált mérlegfőösszeg. Megszűnnek a bankadóhoz kapcsolódó, korábban elfogadott törvényekben biztosított kedvezmények, mint az Ukrajnában elszenvedett veszteségekhez kötődő maximum 5 milliárd forintos adó-visszatérítés, és a vállalati hitelezés növekedéséhez kapcsolódó, szektorszinten maximum 10 milliárd forintos bankadó-kedvezmény. A törvény alapján az OTP Bank magyarországi csoporttagjai 2016-ban 16,1 milliárd forint bankadót fizethetnek (adózás után 13,2 milliárd forint), szemben a 2015-ben fizetett 34,9 milliárd forinttal (adózás után 28,6 milliárd forint). A Nemzetgazdasági Minisztérium 2015. december 10-i közleménye szerint a Kormány a 2017-re érvényes bankadó szabályozást 2016. első felében tervezi benyújtani az Országgyűlésnek.

3. OBA, BEVA, Szanálási Alap

Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) 2016. január 1-jétől hatályos Díjfizetési Szabályzata alapján a tagintézetek által fizetendő éves alapdíj megállapításának alapjául szolgáló díjkulcs 0,175%-ra változott (2015: 0,14%).

A Befektető-védelmi Alap (Beva) alapdíj kulcsa 2016-tól 0,175%-ra emelkedett a 2015-ös 0,045%-ról, miközben a kártalanítási összeghatár 20 ezer euró összegről 100 ezer euróra változott.

Az OTP Core (az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység) 2014-ben 3,6 milliárd forintot, 2015-ben 6,6 milliárd forintot fizetett be az OBA, a Beva és a Szanálási Alap felé, míg 2016-ban a befizetések várhatóan közel 10 milliárd forintot érhetnek el. Ezek a befizetések a működési költségek között jelennek meg, nem egyedi-korrekciós tételként kerülnek bemutatásra.

4. Quaestor

Az Alkotmánybíróság 2015. november 17-én döntött a Quaestor károsultak kárrendezéséről

szóló 2015. évi XXXIX. törvénnyel kapcsolatos beadványok ügyében. Az Alkotmánybíróság kimondta, hogy a törvény egyes rendelkezései alkotmányellenesek.

A Parlament 2015. december 15-én fogadta el az Alkotmánybíróság döntését figyelembe vevő 2015. évi CCXIV. törvényt a tőkepiac stabilitásának erősítése érdekében tett egyes kárrendezési intézkedésekről, mely 2016. január 1-jén lépett hatályba. Egyúttal hatályát veszítette a 2015. évi XXXIX. törvény a Quaestor károsultak kárrendezését biztosító követeléskezelő alap létrehozásáról, amely 2015 áprilisában lépett hatályba.

A törvény bővítette a kárpótlásra jogosult ügyfelek körét a Hungária Értékpapír Zrt. károsultjaival, viszont csökkentette az egy ügyfél részére maximálisan kifizethető összeget. A törvény értelmében a kártalanítási összegből le kell vonni a 2008. január 1-jétől kifizetett hozamot. Emellett a 3 millió forintot meghaladó kártalanítás esetén ügyfelenként 11%-os önrész került megállapításra.

A kártalanítást egy újonnan létrehozott Kárrendezési Alap hajtja végre, ehhez az MNB-től áthidaló kölcsönt vehet föl, melyhez állami készfizető kezesség járul. A hitel törlesztése a Beva-tagok befizetéseiből történik, ennek éves nagysága szektorszinten nem haladhatja meg a 7 milliárd forintot. A befizetések csoportszinten, a befizetés évében vonhatóak le a különböző adók nominális összegéből (pénzügyi szervezetek különadója, társasági adó, hitelintézeti különadó, pénzügyi tranzakciók illeték). Az első befizetés 2017 márciusában esedékes.

A kártalanítási kérelmet az ügyfeleknek 2016. február 15-ig kell benyújtaniuk, és az elbírálást követően a kifizetésekre 2016 májusában kerülhet sor. A kártalanítási igények pontos összege, így az OTP várható befizetési kötelezettsége jelenleg nem ismert.

5. Lakáspiacot érintő főbb jogszabály-változások

A Kormány a 455/2015. (XII. 29.) kormányrendeletben az Otthonteremtési Program kiterjesztésével 2016. január 1-jétől tovább szélesítette a családok által elérhető lakáscélú állami támogatások körét és mértékét. A rendeletet a 16/2016. (II. 10.) és a 17/2016. (II. 10.) számú kormányrendeletek pontosították.

Ennek megfelelően:

- A 2015. július 1-jétől bevezetett vissza nem térítendő lakáscélú támogatás, a Családi Otthontermelési Kedvezmény (CSOK) 2016. január 1-jétől még kedvezőbb feltételekkel igényelhető, a fenti jogszabályokban meghatározott feltételek mellett. Az állami támogatás összege új lakás építése vagy vásárlása esetén a (meglévő vagy vállalt) gyermekszámtól függ: 1 gyermek esetében 0,6, 2 gyermeknél 2,6, míg 3 vagy több gyermek esetében 10 millió forint. Használt lakás vásárlására vagy bővítésére az állam 0,6 és 2,75 millió forint közötti támogatási összeget nyújt a gyermekszám függvényében.
- A CSOK-ot is igénybe vevő 3 vagy több gyermekes családok új lakás építése vagy vásárlása esetén – a jogszabályban meghatározott feltételek teljesítése esetén – otthontermelési kamattámogatásra jogosultak. A legfeljebb 10 millió forint összegű kamattámogatott hitel ügyfél által fizetett kamata a futamidő első 25 évében fix 3%. A bankok által maximuman felszámítható kamat mértékének számítási módja: 5 éves államkötvény hozam 3 havi átlaga $\times 1,3+3\%$. Az állami kamattámogatás a teljes felszámított kamat és az ügyfél által fizetett kamat különbsége.
- Az új lakást vagy lakóházat építők számára elérhetővé válik az adó-visszatérítési támogatás, amelynek révén a családok lakásépítési költségei akár 5 millió forinttal is csökkenhetnek, a jogszabályban meghatározott feltételek mellett.

A Kormány a 2015. évi CCXII. törvényben 2016. január 1-jétől a korábbi 27%-ról 5%-ra csökkentette a törvényben meghatározott alapterületet el nem érő, új építésű lakóingatlanok általános forgalmi adóját.

Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő változások a deviza jelzáloghitelhez kapcsolódóan

1. Románia

Az OTP Bank 2015 novemberében döntést hozott a romániai leánybank svájci frankban denominált jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára kínált konverziós programról. A CHF jelzáloghitel konverziós program

2015. december 9-én indult el. A Bank január végéig összesen több mint 10.000 jogosult ügyfélnek küldött értesítőt az ajánlatról. A megszólított ügyfelek mintegy 80%-a kifejezte már valamilyen módon érdeklődését, 3%-a elutasította a konverziós programot. Az eddigi tapasztalatok alapján az eredetileg tervezett konverziós ráta várhatóan elérhető lesz. A konverzió technikailag 2016. január 25-e óta folyik.

2. Horvátország

A horvát parlament által elfogadott és 2015. szeptember 30-án hatályba lépett törvénymódosítások (Hitelintézeti és a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvény) nyomán a horvát leánybank konverziós programot hirdetett a CHF-ben denominált lakossági hitelek EUR-ra történő átváltására. A részletszabályok pontosítása miatt a konverzió lebonyolítása 2016 első negyedévére húzódott át.

3. Ukrajna

Az ukrán Parlament 2015. július elején egy törvényt fogadott el a lakossági devizahitelek hrvnyára konvertálásáról, melyet a Köztársasági Elnök nem írt alá, így az nem lépett életbe. A Parlament 2016. január végén szavazott az elnöki vétőről, melynek eredményeként a törvény lekerült a napirendről. 2015. szeptember elején megjelent egy másik, a lakhatási célra felvett deviza lakáshiteles ügyfelek megsegítését célzó törvénytervezet, amelyet az ukrán jegybank készített elő a kereskedelmi bankok bevonásával és egyetértésével. A törvénytervezet aktuális verziója jelenleg megvitatás alatt áll, még nem került benyújtásra a Parlamentben.

Konzolidált eredményalakulás: 120,2 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, csökkenő bevételi- és nettó kamatmarzs, illetve kockázati költségek, a második féltől jelentősen mérséklődő portfólióromlás, javuló DPD90+ ráta és fedezettség

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 63,2 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 102,3 milliárd forintos veszteségével. A számviteli eredmény év/év változását

döntően korrekciós tételek jelentős változása befolyásolta.

2015 folyamán a Bankcsoport összességében –57 milliárd forintot meghaladó adózás utáni korrekciós tételt tüntetett fel számviteli eredményében, ami nagyságrendileg kisebb az előző évinél (–220 milliárd forint).

A 2015-ös korrekciós tételek az alábbiak:

- a pénzügyi szervezeteket terhelő banki különadó –29,4 milliárd forintos összegben (adózás után);
- 2015. második negyedévben és negyedik negyedévben az ukrán leánybanknál az MSzSz egyedi nyilvántartás szerinti részesezés további része került leírásra. A leírások a konszolidált IFRS mérleget és eredményt nem érintették, viszont a jelentkező adópajzs összességében 6,7 milliárd forinttal növelte a Csoport IFRS szerinti számviteli eredményét;
- a Gazdasági Versenyhivatal 2016. januári határozatában 4 milliárd forintos büntetést szabott ki a Magyar Bankszövetségre, mivel az a Gazdasági Versenyhivatal szerint a verseny korlátozására alkalmas módon működtette a Bankadat adatbázist. A Bankszövetség a határozatot bíróságon támadta meg. Az OTP Bank érintett magyarországi csoporttagjainál esetlegesen felmerülő fizetési kötelezettségek várható összege kapcsán 2015. negyedik negyedévben 813 millió forint egyéb kockázati költség került megképzésre. A tétel adózás utáni negatív hatása 662 millió forint;
- a magyarországi fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyezri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása soron 2015-ben összességében 4,6 milliárd forintnyi pozitív tétel jelentkezett (adózás után);
- a kelet-ukrajnai és krími operáció esetében 2015-ben képzett kockázati költségek összességében 2,4 milliárd forintnyi negatív hatással jártak (adózás után);
- az OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. üzleti modelljét érinti a biztosítókról és biztosítási tevékenységről szóló 2003. évi LX. törvény változása, melynek értelmében 2015-től csak biztosító társaság jogosult új szerződéseket kötni. A szabályozói változásokkal párhuzamosan az OTP Életjáradék portfóliójára értékvesztés került elszámolásra, melynek adózás utáni hatása –5,5 milliárd forint;

- a romániai Banca Millennium akvizíciójával kapcsolatban elszámolt badwill pozitív hatása 1,6 milliárd forint (adózás után);
- a román leánybank CHF jelzáloghitel program várható egyszeri negatív eredményhatása az ügyfelek 100%-os részvételét feltételezve mintegy 25,5 milliárd forint adózás után;
- a horvát leánybanknál a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri negatív eredményhatása adózás után 6,3 milliárd forint;
- Szerbiában a jegybank 2015. február 24-én a devizában denominált hitelekkel kapcsolatos döntéseket hozott. Ezeknek, illetve az ügyfelek felé visszatérítendő összeg kiszámítási módszertanának későbbi pontosítása miatt 2015-ben adó után a szerb leánybanknál 211 millió forintnyi negatív eredményhatás lépett fel;
- az osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel soron +144 millió forint adózás utáni hatás jelent meg.

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.

A Bankcsoport 2015-ben 120,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el.

Ez 2%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét. A társasági adóterhelés 1,5 milliárd forinttal nőtt év/év, vagyis az adózás előtti korrigált éves eredmény 3%-kal nőtt év/év.

A működési eredmény 13%-kal esett vissza, mindezt ellensúlyozták az alacsonyabb kockázati költségek (-20% év/év) és a magasabb egyedi bevételi tételek.

Az éves konszolidált korrigált adózott eredményben az egyedi teljesítmények terén megismétlődött a már 2014-ben is látható átrendeződés: ezúttal is az OTP Core (123,4 milliárd forint), valamint a DSK Bank (52,5 milliárd forint) szállította a legnagyobb eredmény-hozzájárulást, a többi kelet-közép-európai leánybank – Szerbiát leszámítva – szintén nyereséget ért el, összességében 5,9 milliárd forinttal javították a Csoport eredményét. Ezzel szemben az ukrán és orosz leánybank 40,3, illetve 15,1 milliárd forintos korrigált veszteséget realizált, együttes értékük némileg elmaradt a 2014. évben elszenvedett negatív eredménytől. 2015-től a jogilag az orosz leánybank részeként működő online bank, a Touch Bank eredménye elkülönülten kerül bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől; az orosz online bank 2015-ben 4,8 milliárd forintos veszteséget realizált.

Az éves konszolidált bevétel egyedi tételek nélkül csökkent, 755 milliárd forintos nagysága 9%-os mérséklődést jelent. Ezen belül a nettó kamateredmény 13%-kal csökkent: 6%-kal mérséklődött a magyar, jelentősen visszaesett az orosz és ukrán (-38 és -36%), ugyanakkor bővült a bolgár, román, horvát és szlovák leánybank nettó kamateredménye. Az orosz és ukrán nettó kamateredmény csökkenése részben árfolyamhatással magyarázható: rubelben az orosz kamateredmény 18%-kal csökkent, az ukrán kamateredmény pedig hrivnyában változatlan maradt. Emellett e két országban a teljesítő állományok csökkenése is jelentős hatással bírt a kamateredményre. A nettó díj- és jutalékbevételek 1%-kal csökkentek. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 66%-kal nőttek év/év, amely nagyrészt a 2014. negyedik negyedévet érintő bázisathatással magyarázható. Ezen

túlmenően az OTP Core-nál jelentkező 21%-os év/év javulás zömmel az értékesíthető értékpapírokon elért eredményhez kapcsolódik, az ukrán leánybanknál pedig 2015 1Q-ban keletkezett jelentős eredmény a deviza árfolyameredmény soron.

A konszolidált működési költségek 5%-kal csökkentek év/év.

A konszolidált éves bevételi marzs (6,96%) 78 bázisponttal szűkülte, míg a nettó kamatmarzs (5,11%) 85 bázisponttal maradt el a bázisidőszakitól.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves szinten 8%-kal csökkent. A tárgyidőszakban lezajlott jelentős hitel leírások miatt a valós folyamatokról realitásabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása, ennek megfelelően az állományok éves szinten 5%-kal csökkentek. A teljesítő állományok árfolyamszűrt változását tekintve, a legnagyobb mértékű év/év visszaesés Oroszország és Ukrajna esetében következett be (26-26%); az OTP Core-nál 8%-os a csökkenés. A konszolidált teljesítő retail hitelportfólión belül a jelzáloghitelek 6%-kal estek vissza, a fogyasztási hitelek 8%-kal zsugorodtak, nőtt viszont a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek állománya (+16% év/év). A nagyvállalati hitelek állománya 3%-kal csökkent év/év.

Ami az egyedi teljesítményeket illeti, legjelentősebb ütemben a román és szerb leánybankoknál nőtt év/év a teljesítő bruttó hitelállomány (+25% és +17%), előbbinél a növekedés minden hitelszegmens esetében jelentős részben az akvizíciós hatást tükrözi. A korábbi években dinamikus bővülő orosz fogyasztási hitelek év/év 26%-kal, Ukrajnában pedig 28%-kal estek vissza. A jelzáloghitel portfólió a román leánybank kivételével (+20%) mindenütt csökkent. A nagyvállalati szegmensben a román és szerb teljesítmény emelendő ki (36, és 31%-os év/év növekedéssel). Részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a magyar mikro- és kisvállalkozói DPD0-90 portfólió év/év 14%-kal bővült.

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány a korábbi évek dinamikus bővülését követően 2015-ben is nőtt (+5% év/év). A legnagyobb mértékű volumen-növekedés Bulgáriában és Romániában volt tapasztalható (16% és 51% év/év).

A Csoport nettó hitel/betét mutatója (67%) az elmúlt egy évben közel 9%-pontos mérséklődött árfolyamszűrten, és a román és szerb leánybank kivételével mindenütt 100% alá süllyedt.

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 10%-kal csökkent; elsősorban az OTP Core-nál, illetve az orosz leánybanknál voltak lejáratok.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány éves szinten 17%-kal csökkent; 1Q-ban lejárt egy eredetileg 125 millió eurós alárendelt kölcsöntőke-tartozás (lejáratkor a fennálló névérték 93 millió EUR volt); további visszavásárlásokra az év folyamán nem került sor.

2015. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,6 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az előző évhez hasonlóan a Csoport 2015-ben is élt a részleges leírás lehetőségével, ez csoportszinten mintegy nettó 78 milliárd forintnyi állományt érintett 2015-ben. Ezen belül az orosz leánybanknál 50 milliárd forintnyi fogyasztási, az ukrán leánybanknál 19 milliárd forintnyi, döntően retail hitel, a bolgár DSK Banknál közel 6 milliárd forintnyi vállalkozói állomány, míg az OTP Core-nál közel 4 milliárd forintnyi nagyvállalati hitel leírására került sor. Részben a részleges leírásoknak köszönhetően a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 2015-ben 2,3%-pontosan csökkent év/év (17%-ra).

A portfólió minőségének alakulásáról kedvező képet fest a DPD90+ állománynövekedés trendje (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint az előző évi rekord nagyságú, 254 milliárd forintos állománynövekedés 2015-ben 133 milliárd forintra mérséklődött, Az év/év javulás szinte valamennyi csoportagnál érzékelhető. Oroszországban ugyan mindkét évben közel 110 milliárd forintnyi volt a beáramlás, az év második felében azonban jelentősen mérséklődött a DPD90+ állománynövekedés üteme (1H: 70 milliárd, 2H: 40 milliárd forint). Ukrajnában pedig a 2014-es 60 milliárd forinttal szemben mindössze 11 milliárd forinttal nőtt a 90 napon túl késedelmes portfólió (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatásától tisztítva).

A kockázati költségek éves szinten 221 milliárd forintot képviseltek (-20% év/év). A 90 napon túl

késedelmes hitelek céltartalékkal való fedezettsége csoportszinten 2015 végén 93,4% volt (+9,1%-pont év/év). Ezen belül jelentős volt a fedezettség-javulás éves mértéke az OTP Core-nál (+9,3%-pont), Ukrajnában (+21,3%-pont), továbbá a DSK Banknál (+4,3%-pont).

OTP Core: 10%-kal csökkenő korrigált adózott eredmény, mérsékelten erodáló kamatmarzs és hitelállomány, lassuló portfólió-romlás és javuló DPD90+ fedezettség

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége**

2015-ben 123,4 milliárd forintos korrekciós tételeket nem tartalmazó adózott eredményt ért el (-10% év/év). Az alacsonyabb éves korrigált profit mindenképp a csökkenő nettó kamateredménnyel (-6%) és a 9%-kal növekvő kockázati költségekkel magyarázható. Az egyedi bevételi tételek nélküli működési eredmény szintén 6%-os visszaesése az alacsonyabb bevételek (-2% év/év), illetve a működési költségek 2%-os emelkedésének az eredője. Az éves kamatmarzs (3,62%) 30 bázispontos zsugorodása mögött elsősorban az alacsony kamatkörnyezet áll, illetve a hitelportfólión belül nőtt az alacsonyabb marzsú vállalati állományok súlya.

A portfólió-minőség alakulása kedvező tendenciát mutat: az DPD90+ állomány árfolyamszűrten és eladások, leírások nélkül 2014-ben 48 milliárd forinttal nőtt, 2015-ben pedig 11 milliárd forinttal csökkent.

A 90 napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége emelkedett (85,8%, +9,3%-pont év/év). A DPD90+ ráta 5,4%-pontosan mérséklődött (12,1%). Az összes kockázati költség év/év 9%-kal nőtt, ezzel az éves kockázati költségráta 0,73%-ról 0,84%-ra nőtt.

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány éves szinten 13%-kal zsugorodott, döntően az év folyamán végrehajtott lakossági deviza jelzáloghitelek elszámolásának és forintosításának a következményeként. A lakossági bruttó hitelportfólió mind a jelzáloghitelek (-19% év/év), mind a fogyasztási hitelek (-17% év/év) esetében csökkent.

A corporate állományokon belül az önkormányzati hitelek 58%-os éves visszaesése az állam által átvállalt adósság év közbeni előtörlesztésének hatását tükrözi. A közép- és nagyvállalati szegmensben az állományok év/év azonban 3%-kal csökkentek, részben néhány nagyobb ügyfél előtörlesztésével magyarázható. Kedvező, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a mikro- és kisvállalkozásoknak nyújtott hitelek állománya éves szinten 11%-kal bővült.

Bár a jelzáloghitel állomány 2015-ben tovább csökkent, a negyedéves csökkenés mértéke enyhén lassuló trendet jelez. A lakosság javuló pénzügyi pozíciói és a folyamatosan emelkedő ingatlanárak erős keresletet generálnak: 2015-ben az igénylések nagysága év/év 24%-kal, míg a folyósításoké 33%-kal emelkedett a Core-nál.

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten egyaránt 2%-kal nőtt. A lakossági betétek és retail kötvények a kínált alternatív befektetési formák (állampapírok, befektetési alapok) népszerűsége ellenére éves szinten 11%-kal bővültek.

A nettó hitel/betét mutató tovább süllyedt (47%, -6%-pont év/év árfolyamszűrt).

A magyar **Merkantil Bank és Merkantil Car** 2015-ben 1,6 milliárd forintos pozitív korrigált adózott eredményt realizált, szemben az előző év közel 1,5 milliárd forintos veszteségével. A javulás a működési eredmény 13%-os növekedésének, valamint a kockázati költségek 32%-os mérséklődésének az együttes következménye. A DPD90+ ráta (10,7%) az év közben megvalósult hiteleladások és leírások hatására éves szinten 2,7%-ponttal mérséklődött, a céltartalék fedezettség elsősorban az elszámoláshoz és forintosításhoz kapcsolódóan év/év 33%-ponttal javult (122,5%). Az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 36%-kal bővült év/év.

Az **OTP Alapkezelő** 4,8 milliárd forintos eredményt ért el, ami 22%-kal marad el az előző évi teljesítménytől. A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 14%-kal mérséklődtek, eközben a működési költségek 9%-kal nőttek. A kezelt alapok állománya 9%-kal csökkent év/év (2015 végén: 1.204 milliárd forint). A társaság megőrizte vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon (23,6%-os piaci részesedéssel).

Külföldi csoporttagok éves eredménye: rekordnagyságú bolgár profit, év/év jelentősen javuló horvát, román, szlovák és montenegrói teljesítmény, enyhén negatív eredmény Szerbiában, jelentős veszteség Ukrajnában és Oroszországban

A **bolgár leánybank** 2015-ben az előző évi eredményét 34%-kal meghaladó 52,5 milliárd forintos profitot realizált. A kiváló teljesítmény az erős albanki bevételeknek, illetve a kockázati költségek 21%-os mérséklődésének köszönhető. A nettó kamatbevételek 12%-os bővülése elsősorban a forrásköltségek csökkenéséhez köthető. A nettó díj- és jutalékbevételek 14%-kal bővültek év/év. Az éves nettó kamatmarzs stabil (5,24%, -12 bp év/év). A portfólióromlás jelentős lassulása mellett a DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége az alacsonyabb kockázati költség ellenére is számottevően javult (2015: 95,8%, +4,3%-pont év/év). A DPD90+ ráta (14,9%) év/év csökkenése mögött részben hitel eladások és leírások állnak.

A bank árfolyamszűrt hitelállománya év/év 1%-kal nőtt. A retail volumenek a javuló folyósítási dinamika ellenére minimálisan csökkentek, tovább bővült viszont a vállalati portfólió (+5% év/év) és javult a bank vállalati piaci részaránya is. A bank kiváló működésének és piaci reputációjának köszönhetően az árfolyamszűrt betétállomány 16%-kal emelkedett, és a hatékony betétárzás következtében csökkentek a forrásköltségek. A bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten árfolyamszűrt 11%-ponttal csökkent, így 67%-ra mérséklődött. A bank jövedelmezősége és hatékonysága kiváló, az éves ROE 21%, míg a kiadás/bevétel mutató 36,1%-os volt.

Az **orosz leánybank** működése 2015-ben is veszteséges maradt, a Touch Bank nélküli 15,1 milliárd forintos negatív eredmény 4%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A forintban számolt veszteség elsősorban az év/év 36%-kal visszaeső működési eredmény számlájára írható, ezt csak részben kompenzálta a kockázati költségek 30%-os mérséklődése. A 26%-kal csökkenő teljesítő hitelállományok következtében a bank nettó kamateredménye év/év 38%-kal esett vissza. A kamateredményt emelt hátrányosan érintették a 2014 végi jegy-

banki kamatemelések miatt megugró forrás-költségek is. Az eredményszámokat lényegesen torzítja a rubel forinttal szembeni átlagárfolyamának 25%-os év/év gyengülése; rubelben a működési eredmény év/év 16%-kal, a nettó kamateredmény 18%-kal, a működési költségek pedig 17%-kal csökkentek. Ezzel az éves veszteség rubelben 43%-kal emelkedett év/év. A bank 2015. évi tevékenységében a hatékonyabb költségkontroll és behajtás került előtérbe, és ennek számos kedvező eredménye volt: 2015 második felétől számottevően mérséklődött a portfólió romlása (a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása 1H: 70 milliárd forint, 2H: 40 milliárd forint). A bank működési költségei éves szinten 38%-kal (rubelben 17%-kal) mérséklődtek az évközben végrehajtott létszámcsökkentés és fiókbezárás eredményeként. Az üzleti aktivitás óvatos és célirányos maradt: a bank elsősorban az áruhitelre fókuszált, negyedik negyedévben a szezonális is segítette a folyósításokat, ennek ellenére év/év a teljesítő állományok 17%-kal csökkentek. A személyi hitelek folyósítása visszafogott volt, míg hitelkártya keresztértékesítésre gyakorlatilag nem került sor. Az állományi dinamikát jelentős mértékben befolyásolta továbbá, hogy az év során a bank közel 18 milliárd rubelnyi nem teljesítő hitel írt le vagy értékesített. Pozitív, hogy a menedzsment törekvéseivel összhangban a teljesítő fogyasztási hiteleken belül 43%-ot képviselő áruhitel kockázati költségrátája éves szinten 10% közelébe mérséklődött, és javulás tapasztalható a személyi hitelek esetében is; eközben a hitelkártya portfóliónál emelkedett a ráta. Ezzel együtt a fogyasztási hitelek éves kockázati költségrátája javult. A DPD90+ ráta év/év 4,7%-ponttal 19,4%-ra nőtt, fedezettsége stabil (115,2%). A bank éves nettó kamatmarzsa (15,6%) év/év 3,2%-ponttal mérséklődött forintban. A bank árfolyamszűrt betétállománya év/év 15%-kal csökkent, ennek eredményeként a nettó hitel/betét mutató 2015 végén 99%-ra mérséklődött. A jogilag az orosz leánybank részeként tevékenykedő, de önálló, kiemelt üzletágként működő digitális bank, a **Touch Bank** önálló virtuális egységként került bemutatásra. A Touch Bank 2015-ös vesztesége 4,8 milliárd forint volt;

ez döntően a bank működési költségeihez kapcsolódik. A bank ügyfélállománya megközelíti a 20 ezer főt, betétállománya pedig – köszönhetően a negyedik negyedévben tapasztalt dinamikus bővülésnek – a 4,3 milliárd forintot. Az **ukrán leánybank** éves szinten 40,3 milliárd forint negatív korrigált eredményt generált, ez 7%-kal kisebb, mint az egy évvel ezelőtti veszteség. A krími és kelet-ukrajnai kitétségek képzett kockázati költségek éves szinten 2,4 milliárd forintot képviseltek (adózás után), ezek konszolidált szinten, korrekciós tételként kerültek bemutatásra. A negyedéves eredményalakulásban tapasztalható volatilitás elsősorban a kockázati költségek változásával magyarázható: első negyedévben a hrvnyia jelentős gyengülése indokolta a magasabb kockázati költségeket, második negyedévben ezzel fordított trend érvényesült, míg a harmadik negyedévben 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 romlása év/év számottevően mérséklődött. A hrvnyia forinttal szembeni jelentős év/év gyengülése miatt az eredmények alakulását jobban szemléltetik a hazai devizában vett változások. Eszerint a működési eredmény éves szinten 46%-kal javult, ezen belül a nettó kamateredmény nagysága év/év gyakorlatilag nem változott, míg a díj- és jutalékbevételek 19%-kal, az egyéb bevételek részben bázis hatás miatt számottevően javultak. A bevételek összességében 22%-kal nőttek, miközben a működési költségek 3%-kal mérséklődtek. Miközben az árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés (eladások/leírások nélkül) éves szinten jelentősen mérséklődött (2014: 61, 2015: 11 milliárd forint), a DPD90+ ráta a leírások ellenére is 2,4%-ponttal emelkedett év/év (48,6%). A jelzáloghitel portfólió DPD90+ rátája meghaladja a 76%-ot, a teljesítő hitelportfólió közel 70%-át képviselő nagyvállalati portfólió DPD90+ rátája 17% alatti. A kockázati költségek év/év 35%-kal nőttek hrvnyában. A DPD90+ állomány céltartalék fedezettsége év/év 21,3%-ponttal emelkedett és 118,5%-ot ért el.

A DPD0–90 hitelállomány árfolyamszűrten év/év 26%-kal esett vissza, nagyobb mértékű csökkenés a teljesítő lakossági hiteleknél következett be (–36%), a vállalati hitelportfólió ennél mérsékeltebb ütemben, 22%-kal erodálódott. A hitelezési tevékenység általában visszafogott és konzervatív maradt. Az ügyfelek bank iránti bizalmát tükrözi, hogy az árfolyamszűrten betétállomány év/év 2%-kal bővült, ezen belül a retail állományok 2%-kal csökkentek, a nagyvállalati betétek viszont 9%-kal nőttek. A bank nettó hitel/betét mutatója 85%-ra esett vissza, ami nagymértékű alkalmazkodást takar (–63%-pont év/év árfolyamszűrten). Ezzel párhuzamosan 2015-ben közel 250 millió dollárral csökkent a csoportfinanszírozás (alárendelt kölcsöntőkével együtt), nagysága a negyedik negyedév végén 107 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** korigált éves eredménye év/év közel duplájára nőtt és megközelítette a 1,5 milliárd forintot volt. A főbb mérleg- és eredménytételket jelentős mértékben befolyásolta a Banca Millennium S.A. 2015 1Q-ban történt konszolidációja. A bevételek 18%-os év/év emelkedését ellensúlyozta a működési költségek megugrása (+59% év/év), ennek eredményeként a működési eredmény éves szinten 38%-kal csökkent. Az éves kockázati költségek a felére mérséklődtek.

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány év/év 23%-kal bővült az akvizíció hatására.

A személyi hitelek volumene 9%-kal, a jelzáloghitel-állomány 19%-kal haladta meg az egy évvel korábit. Ennél nagyobb mértékben, 30%-kal bővültek a vállalati hitelállományok. A betétállományi dinamika erős volt: év/év 51%-kal nőtt a portfólió, ezzel a nettó hitel/betét mutató 142%-ra csökkent (–30%-pont év/év árfolyamszűrten). A DPD90+ ráta 16,7%-ra mérséklődött, fedezettsége stabil (79,1%).

A **horvát leánybank** 2015-ben elért közel 3 milliárd forintos korigált adózott eredménye számottevő javulás az előző évi eredményhez képest (104 millió forint). A működési eredmény év/év dinamikus bővült (+44%), mindez bőven ellensúlyozta a kockázati költségek ugyanezen időszak alatt bekövetkezett emelkedését (+32%). A bank éves nettó kamatmarzsa javult (3,12%). Az árfolyamszűrten hitelállományok minimális mértékben bővültek, míg a betétek

2%-kal csökkentek év/év, ennek eredményeként a nettóhitel-betét mutató enyhén emelkedett (84%). A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 13,1% volt (–0,2%-pont év/év), fedezettsége nőtt (70,9%).

A **szlovák leánybank** 900 millió forintot meghaladó korigált eredménye nagyságrendi javulás a 2014-ben elért 32 millió forintos profithoz képest. A kedvező változás a működési eredmény 12%-os javulásának, illetve a kockázati költségek 6%-os mérséklődése együttes hatásának köszönhető. A bank kamatmarzsa év/év változatlan (3,18%). A kedvező makrogazdasági környezetben az árfolyamszűrten hitelállományok év/év 4%-kal, a betétek 3%-kal bővültek. A DPD90+ hitelek aránya 0,6%-pontosan 9,7%-ra mérséklődött év/év, fedezettsége nőtt (61,2%).

A **szerb leánybanknak** nem sikerült megőriznie profitábilis működését, a 2015-ös évet végül közel 400 millió forintos veszteséggel zárta. Éves szinten gyengébben alakult a működési eredmény (–5%), miközben a kockázati költségek 28%-kal nőttek. Az árfolyamszűrten hitelállomány év/év 9%-kal bővült, mind a lakossági, mind pedig a vállalati szektorban érdemben bővültek a volumenek. A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent (39,3%), fedezettségük stabil (74,9%).

A **montenegrói leánybank** 2013 és 2014 után 2015-ben is nyereséget produkált (909 millió forint), ami több mint duplájára az előző évinek. A működési eredmény év/év 17%-os visszaesése elsősorban az alacsonyabb bevételekkel (–9%) magyarázható; mindezt a hatékony költséggazdálkodás csak részben kompenzálta. Az adózott eredmény javulása a kockázati költségek éves szinten 35%-os mérséklődésének köszönhető. Az árfolyamszűrten hitelállomány 5%-kal csökkent, a betétek 4%-kal bővültek. A 90 napon túli késedelmes hitelállomány nőtt (42,7%), fedezettsége viszont javult (83%).

Konszolidált és egyedi tőke-megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőkemutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2015 végén 13,3% volt.

A szavatoló tőke nem tartalmazza sem a pozitív éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója 2015 végén 22,6% volt.

2015 során a következő években Magyarországon alkalmazandó tőkepufferekről az alábbi szabályozói rendelkezések kerültek nyilvánosságra:

- A Hitelintézeti törvény értelmében a tőkefenntartási puffer (capital conservation buffer, CCB) 2016-ban érvényes értéke 0,625%, ami 2019-ig fokozatosan fogja elérni a 2,5%-os szintet. Az OTP Banknak a tőkefenntartási puffert mind egyedi, mind konszolidált szinten meg kell képeznie.
- A Magyar Nemzeti Bank 2015. november 18-án bejelentette, hogy 2017. január 1-jei hatállyal 0–2% közötti rendszerkockázati tőkepuffert (systemic risk buffer, SRB) vezet be (a rendelkezésre álló információk szerint csak konszolidált szinten). A rendszerkockázati tőkepuffer mértéke a 2016. harmadik negyedéves adatokból, a problémás projekt-hitel-kitettségek belföldi, I. pilléres tőkekövetelményhez viszonyított aránya alapján kerül meghatározásra. A tőkepuffer várható mértéke az OTP Csoport esetében 0%.
- A jegybank 2015. december 15-i közleménye alapján az anticiklikus tőkepuffer (countercyclical buffer, CB) 2016. január 1-jétől egyedi szinten érvényes mértéke 0%. A konszolidált szinten érvényes ráta a csoporttagi bankokra érvényben levő ráták súlyozott átlaga lesz. A jegybank negyedévente rendeletben rögzíti az alkalmazandó anticiklikus tőkepuffer rátát (CB), amelyet ciklikus és sérülékenységi indikátorok figyelembevételével határoz meg. A puffer mértéke alapesetben 0–2,5% között lehet, erről részletesen a Hpt. 298. § (2) bekezdése rendelkezik. A jegybanki közlemény szerint a rátában a következő 1 éves időhorizonton nem várható változás.
- 2015. december 30-án a Magyar Nemzeti Bank bejelentette az azonosított 9 hazai egyéb rendszerszinten jelentős intézmény 2017. január 1-jétől várható ún. egyéb rendszerszinten jelentős intézmények tőkepufferét (O–SII), melyek 0,5–2% között alakulnak.

Az OTP Csoportra érvényes ráta várható mértéke 2%, melyet konszolidált szinten kell teljesíteni. (Az egyéb rendszerszinten jelentős intézmények tényleges tőkepuffereinek megállapítása egyedi MNB határozatok formájában történik majd 2016 harmadik negyedévében a 2015 év végi, auditált adatok alapján.)

A pufferek összegének számítása:
CCB+CB+max(SRB, O–SII).

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

2015. március 17-én a Moody's felminősítést valószínűsítő felülvizsgálat alá helyezte az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hosszú és rövid lejáratú forint betét minősítéseit, egyben visszavonta a két bank pénzügyi erő (BFSR) minősítéseit. 2015. március 26-án a Moody's „Caa1” szintről „Caa2”-re változtatta az OTP Bank Ukrajna hrvnya betét minősítését, negatív kilátás mellett; egyben megerősítette a hosszú lejáratú deviza betétek „Ca” minősítését. 2015. május 18-án a Standard & Poor's stabilról pozitívrá javította az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank „BB” adóbsorolásainak a kilátását. A Moody's május 29-én az OTP Bank és OTP Jelzálogbank „Ba1” hosszú lejáratú forint betét besorolását „Baa3”-ra javította, a kilátások stabilra változtatása mellett, a deviza betétek minősítését megerősítette. Július 3-án a Moody's „Ba1” szintről „Ba2”-re rontotta a DSK Bank hosszú lejáratú leva és deviza betét minősítéseit, stabil kilátás mellett. A Moody's július 20-án az OTP Bank Ukrajna minősítéseit, majd szeptember 24-én a DSK Bank minősítéseit saját üzleti döntése alapján visszavonta. 2015. november 11-én az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hosszú lejáratú deviza betét „Ba2” besorolásának kilátását a Moody's stabilról pozitívrá javította.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeztek 2015 végén: Rahimkulov család (8,96%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%) és a Groupama Csoport (8,27%). A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő 2015. október 29-én értékesítette a tulajdonában lévő 5%-ot meghaladó részvénytársaságot.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2016. január 22-én az OTP Bank bejelentette, hogy január 25-től kezdődően az IT és Bank-üzemi Divízió irányítását divízió vezetőként, majd a szükséges engedélyek birtokában vezérigazgató-helyettesként Johancsik Tibor András úr látja el.
- 2016. február 3-án 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. 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.

- 2016. február 10-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette, hogy az EU döntése értelmében a Magyar Nemzeti Bank által alapított MARK Magyar Reorganizációs és Eszközkezelő Zrt. elkezdheti problémás kereskedelmi ingatlan-finanszírozáshoz kapcsolódó eszközök megvásárlását.

Szerbia

- 2016. január 15-én a Standard & Poor's hitelminősítő javított a Szerbiára vonatkozó kilátásán, negatívról pozitívrá. A 'BB-/B' hosszú és rövid lejáratú deviza és dinár adósminősítést pedig megerősítette.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)*

	2014 millió Ft	2015 millió Ft	Változás %/%-pont
Konszolidált adózott eredmény	-102.258	63.171	-162
Korrekciós tételek (összesen)	-220.272	-57.074	-74
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	191	144	-25
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	-5.015	6.683	-233
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-30.193	-29.383	-3
A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség (társasági adó után)	0	-662	
Akvizíciók hatása (társasági adó után)	4.131	1.550	-62
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	-155.908	4.594	-103
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	-6.331	
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	0	-211	
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása románianban (társasági adó után)	0	-25.492	
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	-7.943	-169	-98
Donyecki és luganski kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	-25.536	-2.258	-91
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	-5.539	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	118.014	120.245	2
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	119.013	117.253	-1
OTP CORE (Magyarország) ²	137.418	123.359	-10
Corporate Centre (adózott) ³	-1.210	-4.286	254
OTP Bank Oroszország ⁴	-14.541	-15.101	4
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-	-4.840	
OTP Bank Ukrajna ⁶	-43.166	-40.312	-7
DSK Bank (Bulgária) ⁷	39.170	52.537	34
OBR (Románia) ⁸	765	1.480	94
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	50	-385	-864
OBH (Horvátország) ¹⁰	104	2.968	
OBS (Szlovákia) ¹¹	32	924	
CKB (Montenegró) ¹²	391	909	132
Leasing	-1.587	1.786	-213
Merkantil Bank + Merkantil Car (Magyarország) ¹³	-1.518	1.625	-207
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹⁴	-69	161	-334
Alapkezelés eredménye	5.530	2.713	-51
OTP Alapkezelő (Magyarország)	6.139	4.817	-22
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	-609	-2.104	245
Egyéb magyar leányvállalatok	-2.220	-323	-85
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	-2.894	352	-112
Kiszűrések	171	-1.535	-998
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	138.780	123.656	-11
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	-20.766	-3.411	-84
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása	-18%	-3%	15

* A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA*

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	-102.258	63.171	-162
Korrektációs tételek (összesen)	-220.272	-57.074	-74
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	191	144	-25
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	-5.015	6.683	-233
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-30.193	-29.383	-3
A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség (társasági adó után)	0	-662	
Akvíziók hatása (társasági adó után)	4.131	1.550	-62
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	-155.908	4.594	-103
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	-6.331	
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	0	-211	
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	-25.492	
Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól (társasági adó után)	-7.943	-169	-98
Donyecki és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól (társasági adó után)	-25.536	-2.258	-91
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	-5.539	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül	118.014	120.245	2
Adózás előtti eredmény	142.341	146.057	3
Működési eredmény	414.534	362.594	-13
Összes bevétel	826.061	754.912	-9
Nettó kamatbevétel	636.172	553.659	-13
Nettó díjak, jutalékok	169.579	167.250	-1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	20.309	34.003	67
Devizaárfolyam eredmény, nettó	11.287	18.476	64
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	6.489	9.198	42
Nettó egyéb bevételek	2.534	6.329	150
Működési költség	-411.527	-392.318	-5
Személyi jellegű ráfordítások	-206.335	-187.806	-9
Értékcsökkenés	-43.721	-45.463	4
Dologi költségek	-161.470	-159.049	-1
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-274.749	-220.709	-20
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-263.511	-211.663	-20
Egyéb kockázati költség	-11.237	-9.046	-19
Egyedi tételek összesen	2.556	4.172	63
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	-824	-680	-18
Járatékos és alárendelt kölcsöntöke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Saját részvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.380	4.852	44
Társasági adó	-24.327	-25.812	6
Teljesítménymutatók	2014	2015	%/%-pont
ROE (korrigált)	8,5%	9,6%	1,10
ROA (korrigált)	1,1%	1,1%	0,0
Működési eredmény marzs	3,88%	3,34%	-0,54
Teljes bevétel marzs	7,74%	6,96%	-0,78
Nettó kamatmarzs	5,96%	5,11%	-0,85
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,59%	1,54%	-0,05
Nettó egyéb nem kamatbevétel-marzs	0,19%	0,31%	0,12
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,85%	3,62%	-0,23
Kiadás/bevétel arány	49,8%	52,0%	2,2
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	3,68%	3,18%	-0,50
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt nettó hitelállomány	3,66%	3,19%	-0,47
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,57%	2,04%	-0,53
Effektív adókulcs	17,1%	17,7%	0,6
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	23%	27%	4
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-382	242	-163
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-382	242	-163
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	442	459	4
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	441	458	4
Átfogó eredménykimutatás	2014	2015	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	-102.258	63.171	-162
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	13.019	-246	-102
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	507	0	-100
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-4.489	431	-110
Átváltási különbözet	-108.057	-44.301	-59
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-6	-171	
Nettó átfogó eredmény	-201.284	18.884	-109
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	-199.866	19.582	-110
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-1.418	-698	-51

* A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2014 Ft	2015 Ft	Változás %
HUF/EUR	309	310	0
HUF/CHF	254	291	15
HUF/USD	233	279	20

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, az év során a Növekedési Hitelprogram keretében bevont 43 milliárd forint refinanszírozási forrásokon túl (az év végén fennálló csoportszintű állomány 229 milliárd forint) nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A Bank likviditási tartalékát csökkentő, év közben teljesített mintegy 228 millió eurós tőkepiaci adósság-visszafizetés után a likviditási tartalék tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2015 végén meghaladta az 8,6 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az 1 éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya (kb. 527 millió eurónak megfelelő összeg), illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. A törvényi változások miatt keletkező devizapozíciókat a Bank csoportszinten menedzselte. A HUF/EUR nyitott pozíciót, valamint a HUF/CHF nyitott pozíció fogyasztási hitelezéshez kapcsolódó részét a

Magyar Nemzeti Bank devizatenderein, az EUR/CHF és EUR/JPY nyitott pozíciókat piaci ügyletekkel teljes körűen fedezte még 2014-ben. Így a 2015 elején tapasztalt devizapiaci turbulenciák nem érintették sem a bank likviditását, sem az eredményét. A lejáró deviza swapok nem kerültek megújításra, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizaliquiditási tartalékát (2015. december 31-én 1,1 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 10%-kal csökkent. Éves viszonylatban 4 milliárd forinttal nőtt a magyar lakossági kötvény állomány (+7%). Az elmúlt 12 hónapban magyar jelzáloglevelek jártak le közel 5 milliárd forint értékben, illetve a szlovák leányban által kibocsátott jelzáloglevelek állománya is csökkent egy 7 milliárd forint értékű lejáráttal. Az orosz leánybank az elmúlt 12 hónapban RUB 300 millió (1,2 milliárd forint) értékben fizetett vissza kötvényeket. Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 47 milliárd forinttal csökkent, melyet egy 2015. március 4-én lejárt, eredetileg EUR 125 millió névértékű (lejáratkor 93,5 millió EUR összegű) OTP Bank alárendelt kölcsöntőke és egy OTP Bank Ukrajna részére nyújtott USD 65 millió alárendelt hitel negyedik negyedévben megvalósult visszafizetése okozott.

... emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank

mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitétsége van. Ezen kitétség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

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

Az OTP Csoport piaci kockázati kitétsége

2015. december végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat

konzolidált tőkekövetelménye 44,2 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (32,0 milliárd forint) volt köszönhető.

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

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.971.052	10.718.848	-2
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	2.307.633	1.878.961	-19
Bankközi kihelyezések	281.006	300.569	7
Pénzügyi eszközök valós értéken	289.276	253.782	-12
Értékesíthető értékpapírok	839.153	1.305.486	56
Ügyfélhitelek (nettó)	5.864.240	5.409.967	-8
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt*)	5.828.583	5.409.967	-7
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.993.325	6.423.588	-8
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt*)	6.964.289	6.423.588	-8
ebből: Retail hitelek	4.682.931	4.259.321	-9
Jelzáloghitelek	2.624.855	2.333.342	-11
Fogyasztási hitelek	1.578.772	1.429.394	-9
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	479.304	496.585	4
Corporate hitelek	1.976.990	1.897.873	-4
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.859.055	1.804.612	-3
Önkormányzati hitelek	117.935	93.261	-21
Gépjárműfinanszírozás	242.932	210.598	-13
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	61.435	55.796	-9
Hitelek értékvesztése	-1.129.085	-1.013.621	-10
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt*)	-1.135.705	-1.013.621	-11
Részvények, részesedések	23.381	10.028	-57
Lejáratig tartandó értékpapírok	709.369	926.677	31
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	365.161	349.469	-4
ebből: Goodwill (nettó)	101.063	95.994	-5
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	264.098	253.475	-4
Egyéb eszközök	291.835	283.909	-3
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.971.052	10.718.848	-2
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	708.273	533.310	-25
Ügyfélbetétek	7.673.479	7.984.579	4
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt*)	7.624.295	7.984.579	5
ebből: Retail betétek	5.187.316	5.663.952	9
Lakossági betétek	4.430.019	4.741.569	7
Mikro- és kisvállalkozói betétek	757.296	922.383	22
Corporate betétek	2.408.438	2.301.085	-4
Közép- és nagyvállalati betétek	2.008.990	1.893.350	-6
Önkormányzati betétek	399.448	407.735	2
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	28.541	19.542	-32
Kibocsátott értékpapírok	267.084	239.376	-10
ebből: Retail kötvények	60.815	64.777	7
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	206.269	174.599	-15
Egyéb kötelezettségek	776.082	493.140	-36
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	281.968	234.784	-17
Saját tőke	1.264.166	1.233.659	-2
Mutatószámok	2014	2015	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt*)	91%	80%	-11
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt*)	75%	67%	-8
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.339.213	1.085.694	-18,9
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	19,3%	17,0%	-2,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	84,3%	93,4%	9,1

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

Konszolidált tőke megfelelés – Bazel3	2014	2015	%/%-pont
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,5%	16,2%	-1,3
Tier1 ráta	14,1%	13,3%	-0,8
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,1%	13,3%	-0,8
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.201.874	1.064.383	-11
ebből: Alapvető (Tier1) tőke	969.935	873.124	-10
ebből: Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	969.935	873.124	-10
Járuvékos (Tier2) tőke	231.939	191.259	-18
ebből: Hibrid másodlagos tőke	96.019	92.093	-4
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.859.439	6.576.258	-4
ebből: Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.625.902	5.245.874	-7
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.233.537	1.330.384	8
Záró devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR	315	313	-1
HUF/CHF	262	289	10
HUF/USD	259	287	11

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	137.418	123.359	-10
Társasági adó	-23.679	-25.857	9
Adózás előtti eredmény	161.097	149.216	-7
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	181.952	170.598	-6
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	375.668	367.234	-2
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	266.329	251.564	-6
Nettó díjak, jutalékok	94.244	97.480	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	15.095	18.192	21
Működési költség	-193.716	-196.636	2
Összes kockázati költség	-23.410	-25.555	9
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-22.088	-21.550	-2
Egyéb kockázati költség	-1.323	-4.005	203
Egyedi tételek összesen	2.556	4.173	63
Devizaswap-átértékelési eredmény	-824	-679	-18
Járukos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0
Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye	3.380	4.852	44
Bevételek üzletági bontása	2014	2015	%
RETAIL			
Összes bevétel	281.268	266.216	-5
Nettó kamateredmény	197.473	179.327	-9
Nettó díjak, jutalékok	80.598	83.510	4
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.197	3.379	6
CORPORATE			
Összes bevétel	47.240	43.681	-8
Nettó kamateredmény	32.039	27.697	-14
Nettó díjak, jutalékok	14.267	14.997	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	934	987	6
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	45.357	55.626	23
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	36.817	44.540	21
Nettó díjak, jutalékok	-621	-1.102	77
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.161	12.187	33
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROE	11,3%	10,3%	-1,0
ROA	2,0%	1,8%	-0,2
Működési eredmény marzs	2,7%	2,5%	-0,2
Teljes bevétel marzs	5,53%	5,28%	-0,25
Nettó kamatmarzs	3,92%	3,62%	-0,30
Nettó díj-, jutalékbevétel-marzs	1,39%	1,40%	0,01
Nettó egyéb nem kamatbevétel-marzs	0,22%	0,26%	0,04
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,8%	0,1
Kiadás/bevétel arány	51,6%	53,5%	1,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,76%	0,84%	0,08
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	0,73%	0,84%	0,11
Effektív adókulcs	14,7%	17,3%	2,6

- Az OTP Core 2015. évi korrigált adózott eredménye 123,4 milliárd forint volt, a 10%-os év/év mérséklődés az alacsonyabb nettó kamateredményhez köthető
- Továbbra is prudens céltartalékolási gyakorlat érvényesül. A kockázati költség ráta 2015-ben 84 bázispontot ért el. A DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége javult (85,8%)
- A mikro- és kisvállalati hitelek állománya dinamikusan bővült (+11% év/év árfolyamszűrten), viszont a többi szegmensben év/év csökkentek az állományok

Eredményalakulás

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

Az **OTP Core** 2015. évben 123,4 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek* hatása nélkül, ami 10%-kal alacsonyabb az előző évi eredményénél.

Az effektív társasági adókulcs feljebb került 2015-ben. A társasági adóterhelés alakulását befolyásolja a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban.

A leánybanki befektetések átértékelése miatti adómegettakarítás összege 2015-ben 3,1 milliárd forint volt, szemben a 2014-ben látható 9,4 milliárd forint megtakarítással.

A tárgyévi adózás előtti eredmény év/év 7%-kal csökkent. A bevételeken belül a nettó kamateredmény év/év 6%-kal (15 milliárd forinttal) szűkült, ami elsősorban az elszámoltatás és a deviza jelzáloghitelek forintosítása hatásának, valamint a csökkenő kamatkörnyezet következménye.

Az egyedi bevételi tételek 2015-ös 4,2 milliárd forintos összege és az év/év növekedés egyaránt a sajtótrészcserézésre ügylet eredményéhez kötődik.

2015-ben a nettó kamateredmény alakulását mintegy 1 milliárd forinttal rontotta, hogy egy, korábban a jutalékráfordítások között elszámolt tétel (ügynöki jutalékráfordítások)

negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredménybe került átsorolásra. Ezen túlmenően a hitelportfólión belüli szerkezeti változások is kedvezőtlenül hatottak a kamatmarzsra: a magasabb marzsú fogyasztási hitelekkel szemben az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya nőtt. Az éves nettó díj- és jutalék-eredmény 3%-kal emelkedett.

Az éves egyéb nem kamat jellegű bevételek év/év 18%-os növekedését az értékesíthető értékpapírokon elért eredmény támogatta, azon belül is az ingatlan befektetési jegyeken realizált eredmény emelkedett jelentősen (+2,4 milliárd forint év/év).

A működési költségek év/év 2%-kal, mintegy 2,9 milliárd forinttal emelkedtek, ezt teljes egészében az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) és a Befektető-védelmi Alap (Beva) díjainak emelkedése, és a Szanálási Alapba fizetendő díj 2014. negyedik negyedévtől történt bevezetése okozta. A 2015-ben fizetett OBA díj összege 3,7 (+1,0 milliárd forint év/év), a Beva díj 0,9 (+0,6 milliárd forint év/év), míg a Szanálási Alapba fizetett díj 2,0 milliárd forintot tett ki (+1,4 milliárd forint év/év). Az OTP Core 2014-ben 3,6 milliárd forintot, 2015-ben 6,6 milliárd forintot fizetett be az OBA, a Beva és a Szanálási Alap felé, míg 2016-ban a befizetések várhatóan közel 10 milliárd forintot érhetnek el. Ezen felül az elszámoláshoz kapcsolódó költségek is növelték a működési költségeket 2015-ben. A személyi jellegű költségek az előző évvel megegyező szinten alakultak, viszont csökkent az amortizáció és az eredményt terhelő adók összege.

A 2015. évi összes kockázati költség az előző évhez képest 9%-kal emelkedett. Ezen belül a

* Bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség és a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása.

hitelekre képzett kockázati költségek 2%-kal mérséklődtek, ami 84 bázispontos kockázati költség rátát jelez.

2015 egészében a DPD90+ állomány 40%-kal, nominálisan közel 193 milliárd forinttal csökkent. Ennek fő oka a deviza alapú hitelek 2015 első negyedében lezajlott elszámolása és forintosítása: emiatt a DPD90+ hitelállomány 144 milliárd forinttal csökkent az OTP Core-nál (a 2015. harmadik negyedében lezajlott forinthiteles elszámolás és a fogyasztási hitelek negyedik negyedében történt forintosítása nem okozott érdemi csökkenést a DPD90+ állományokban). Emellett 2015-ben mintegy

66 milliárd forintnyi* nem teljesítő hitel eladására vagy leírására került sor (árfolyamszűrt összegek). Harmadrészt, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt, valamint eladások és leírások hatásától tisztított változása javuló tendenciát mutat: 2014-es 48 milliárd forint összegű DPD90+ beáramlással szemben 2015-ben (a forintosítás és elszámolás hatásával is támogatva) 11 milliárd forint összegű javulás látható. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a fentiek következtében év/év 5,4%-ponttal 12,1%-ra csökkent, amely 2011 második negyedév óta a legalacsonyabb érték. A céltartalék fedezettség év/év 9,3%-ponttal 85,8%-ra emelkedett.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014 millió Ft	2015 millió Ft	Változás %
Mérlegfőösszeg	7.127.611	6.774.200	-5
Ügyfélhitelek (nettó)	2.384.193	2.145.475	-10
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.390.013	2.145.475	-10
Bruttó hitelek	2.753.425	2.394.362	-13
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.763.892	2.394.362	-13
Retail hitelek	1.941.573	1.624.495	-16
Jelzáloghitelek	1.428.303	1.163.731	-19
Fogyasztási hitelek	384.009	316.986	-17
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	129.260	143.778	11
Corporate hitelek	822.320	769.867	-6
Közép- és nagyvállalati hitelek	771.435	748.725	-3
Önkormányzati hitelek	50.885	21.142	-58
Hitelekre képzett céltartalékok	-369.232	-248.887	-33
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-373.880	-248.887	-33
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.459.304	4.559.729	2
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.472.731	4.559.729	2
Retail betétek + retail kötvény	2.544.429	2.861.177	12
Lakossági betétek + retail kötvény	2.132.683	2.359.680	11
ebből: Retail kötvény	60.815	64.777	7
Mikro- és kisvállalkozói betétek	411.747	501.497	22
Corporate betétek	1.928.301	1.698.552	-12
Közép- és nagyvállalati betétek	1.582.897	1.336.096	-16
Önkormányzati betétek	345.404	362.456	5
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	503.468	376.886	-25
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	196.902	202.309	3
Saját tőke	1.195.162	1.210.949	1
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	482.770	290.052	-40
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,5%	12,1%	-5,4
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	76,5%	85,8%	9,3
Piaci részesedés	2014	2015	%-pont
Hitelek	18,7%	18,6%	-0,1
Betétek	26,0%	25,7%	-0,34
Mérlegfőösszeg	27,9%	25,0%	-2,9
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	53%	47%	-6
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	16,8%	17,9%	1,1
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	6,0x	5,6x	
Tökemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz)	19,0%	26,6%	7,6
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz)	14,8%	22,6%	7,8

* A deviza jelzáloghitelek forintosítása kapcsán a Faktoringnál a megképzett céltartalékkal történt nettósítás mintegy 65 milliárd forintos árfolyamszűrt hatása nélkül.

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelállománya 2015-ben nagymértékben csökkent (árfolyamhatástól tisztítva év/év 13%-kal). Ez elsősorban az év folyamán végrehajtott forintosítás és elszámoltatás, valamint a továbbra is gyenge lakossági hitelkereslet következménye.

Az előző negyedévek dinamikus bővülésének következtében a mikro- és kisvállalati szegmensben a hitel állomány év/év alapon jelentős, 11%-os növekedést mutat, melyrészben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja (NHP) keretében folyósított hiteleknek köszönhető.

A jelzáloghitel és a fogyasztási hitelportfólió éves zsugorodása rendre -19% és -17% volt. A corporate szegmensben belül a közép- és nagyvállalati hitelállomány 3%-kal csökkent. Az önkormányzati hitelek esetében a Magyar Állam az átvállalt adósságot 2015 végére teljesen előtörlesztette (2015 egészében mintegy 24 milliárd forint előtörlesztésére került sor), így ebben a szegmensben megszűnt a Bank Állammal szembeni követelése.

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 az OTP Csoport részesedése 19%-ot tett ki.

A bruttó jelzáloghitelek esetében az árfolyamszűrt év/év csökkenés 2015-ben 19% volt, mely a forintosítás és elszámoltatás hatásától tisztítva 7%-ot jelent. Pozitívum, hogy az éves jelzáloghitel igénylések összege év/év 24%-kal,

míg a folyósítások mértéke 33%-kal emelkedett. Az igénybeadáson belül 41,9 milliárd forintnyi vonatkozott államilag támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 36%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 30%-a. A Bank piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegek terén 2015-ben 26,6%* volt (2014-ben 28,3%).

A fogyasztási hitelek állományában továbbra is erős az OTP Bank piaci részesedése (33,7%, -0,5%-pont év/év). A személyi hitel folyósításokból vett részesedés éves szinten 35,5%-ot ért el. A teljes fogyasztási hitelportfólió árfolyamszűrt év/év alakulását (-17%) követelés leírások és eladások negatívan befolyásolták, 2015-ben 38 milliárd forint értékben.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrt) év/év 2%-kal növekedett. Éves összehasonlításban a közép- és nagyvállalatok kivételével minden szegmensben bővülés látható. A retail betétek állománya (retail kötvényekkel együtt) az alacsony kamatkörnyezet és a betéti kamatok további csökkentése ellenére tovább, éves összehasonlításban a növekedés meghaladta a 12%-ot. Egyszeri hatásként az elszámoltatás kapcsán bankszámlára utalt összegek növelték a betéti állományt, valamint brókercégek csődje következtében átvándorló ügyfelek is pozitív hatással voltak a volumenekre. A mikro- és kisvállalati, valamint a közép- és nagyvállalati betéti bázist új ügyfelek akvizíciója is támogatta. A közép- és nagyvállalati betétek 16%-os év/év visszaesése mögött a 2014 második felében jogszabályi változások miatt megemelkedett alapkezelői betét állomány 2015-ben történt lemorzsolódása áll. Az önkormányzati betétállomány év/év 5%-kal emelkedett.

* Az új módszertan szerint a jelzáloghitel szerződéses összegek az MNB havi statisztika szerinti adatok, amelyek mind a piac, mind az OTP+JZB vonatkozásában tartalmazzák a saját banki hitelkiváltásokat, ezen belül az újratárgyalt hiteleket is.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó* nélkül	6.139	4.817	-22
Társasági adó	-1.193	-897	-25
Adózás előtti eredmény	7.332	5.714	-22
Működési eredmény	7.288	5.922	-19
Összes bevétel	9.145	7.951	-13
Nettó kamatbevétel	0	0	0
Nettó díjak, jutalékok	9.261	7.942	-14
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-116	9	-108
Működési költség	-1.857	-2.029	9
Egyéb kockázati költség	43	-208	-584
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	12.187	12.924	6
Saját tőke	9.395	8.314	-12
Kezelt vagyon	2014	2015	Változás
	milliárd Ft	milliárd Ft	%
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.659	1.576	-5
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.201	1.079	-10
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	458	497	9
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.318	1.204	-9
pénzpiaci	416	378	-9
kötvény	476	419	-12
vegyes	20	21	7
részvény	97	109	12
garantált	111	105	-5
egyéb	197	172	-13

Az OTP Alapkezelő 2015. évi adózott eredménye 4,8 milliárd forintot ért el, amely 22%-kal alacsonyabb az előző évben elért eredményénél. A csökkenés a nettó díjak- és jutalékok mérséklődésének (-14% év/év) és a működési költségek emelkedésének (+9% év/év) következménye. Pozitívum, hogy a társaság által kezelt vagyon csökkenő trendje megtorpant a negyedik negyedévben.

A bevételek 13%-os év/év csökkenését teljes egészében a tárgyévi teljesítmény kapcsán elszámolt sikerdíj bázisévhez viszonyított visszaesése magyarázza.

Az éves működési költségek év/év 9%-os emelkedését az alkalmazotti létszám válto-

zása miatti személyi költségnövekedés okozta. Ami a piac egészét illeti, 2015-ben emelkedett az értékpapír alapokban kezelt vagyon nagysága. A legjelentősebb pénzbeáramlás a vegyes, az abszolút hozamú és származtatott alapoknál történt. Az alacsony kamatkörnyezet következtében a pénzügyi alapokat kiáramlás jellemezte az év során.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona év/év 9% csökkent. Éves szinten a vegyes és a részvény alapok kivételével minden kategóriában mérséklődés látható. Az OTP Alapkezelő továbbra is tartja piacvezető pozícióját, piaci részesedése (piaci duplikációktól nem szűrve**) 23,6%.

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

** A korábbi jelentésekben a becsült piaci publikációkkal szűrt piaci részesedés került bemutatásra. A piaci duplikációktól nem szűrt piaci részesedés 2014. év végén 26,6% volt.

MERKANTIL CSOPORT*

A Merkantil Bank és Merkantil Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.518	1.625	-207
Társasági adó	0	0	0
Adózás előtti eredmény	-1.518	1.625	-207
Működési eredmény	5.900	6.678	13
Összes bevétel	11.972	13.062	9
Nettó kamatbevétel	15.490	17.736	14
Nettó díjak, jutalékok	-3.002	-2.536	-16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-517	-2.138	314
Működési költség	-6.072	-6.384	5
Összes kockázati költség	-7.418	-5.053	-32
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.430	-5.064	-32
Egyéb kockázati költség	12	11	-8
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	313.033	332.791	6
Bruttó hitelek	264.313	274.024	4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	274.255	274.024	0
Retail hitelek	17.291	22.238	29
Corporate hitelek	64.289	82.703	29
Gépjárműhitelek	192.675	169.083	-12
Hitelek értékvesztése	-31.770	-36.075	14
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.429	-36.075	11
Ügyfélbetétek	8.188	10.910	33
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	8.188	10.910	33
Retail betétek	2.766	3.280	19
Corporate betétek	5.422	7.630	41
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	220.321	256.997	17
Kibocsátott értékpapírok	33.888	35.004	3
Saját tőke	19.729	21.146	7
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.496	29.451	-17
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,4%	10,7%	-2,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,85%	1,88%	-0,97
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,67%	1,85%	-0,82
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	89,5%	122,5%	33,0
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	-0,5%	0,5%	1,0
ROE	-6,4%	7,9%	14,3
Teljes bevétel marzs	4,02%	4,04%	0,02
Nettó kamatmarzs	5,20%	5,49%	0,29
Kiadás/bevétel arány	50,7%	48,9%	-1,8

* A Merkantil Bérlet Kft.-t és Merkantil Ingatlanlizing Zrt.-t nem tartalmazza.

A Merkantil Banknál és Merkantil Car-nál

a fogyasztói szerződéseket érintő jogszabályi változásokkal összhangban 2015 második negyedévben megtörtént a devizahiteles, harmadik negyedévben a forintheiteles ügyfelekkel történő elszámolás, melynek során a várható veszteségekre korábban képzett kockázati költséget felszabadították, és a tényleges visszatérítéseket teljesítették. Továbbá, a harmadik negyedévben bekerült a könyvekbe a deviza alapú gépjárműhitelek forintosítása kapcsán várható egyszeri negatív eredményhatásra képzett kockázati költség. A deviza alapú gépjárműhitelek forintosítása 2015. negyedik negyedévben megtörtént, a törvényben meghatározott feltételekkel.

Az elszámolással és a forintosítás fenti lépéseivel kapcsolatos tételek kiszűrésre kerültek a Merkantil eredménykimutatásából, azok konszolidált szinten, az egyedi tételek között jelennek meg.

2015-ben a Merkantil Bank és Merkantil Car összevontan 1,6 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 1,5 milliárd forintos veszteségével.

Az éves működési eredmény 13%-kal javult a bázisidőszakhoz képest, melyet főként a kedvezően alakuló nettó kamateredmény magyaráz (+14% év/év), részben az átlagos forrásköltség csökkenése miatt. Az éves nettó díj- és jutalék-ráfordítások 16%-kal mérséklődtek.

Az éves működési költségek év/év 5%-os növekedése főként a 2015 második negyedévben jelentkező, zömmel az elszámoláshoz kapcsolódó költségek (pl. postaköltségek) felmerülésével magyarázható.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 2,7%-ponttal 10,7%-ra csökkent, eközben a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 33%-ponttal javult év/év, mindkét változás mögött részben a 2015. második negyedévben lezajlott devizahiteles elszámolás technikai hatása áll (az elszámolás során visszatérített összeg a hátralékos tartozást csökkentette). A negyedik negyedévben a deviza gépjárműhitelek forintosításakor tőkésedő hátralékok eredményeképp a negyedik negyedévben több mint 3 milliárd forinttal csökkent a DPD90+ állomány. 2015-ben éves szinten csökkent a DPD90+ arány (-2,7%-pont év/év) és nőtt a fedezettség (+33%pont év/év).

Az éves kockázati költségek 32%-kal csökkentek a bázisidőszakhoz képest.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány volumene év/év stagnált, mivel a corporate hitelek bővülését (+29% év/év) ellensúlyozta a gépjárműhitelek elsősorban a második negyedévi elszámolás és a negyedik negyedévben történt forintosítás által magyarázható zsugorodása (-12% év/év). Azonban az éves gépjárműhitel kihelyezések 36%-kal bővültek 2015-ben.

Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	39.170	52.537	34
Társasági adó	-4.417	-5.729	30
Adózás előtti eredmény	43.587	58.266	34
Működési eredmény	62.393	73.136	17
Összes bevétel	102.239	114.440	12
Nettó kamatbevétel	79.116	88.674	12
Nettó díjak, jutalékok	20.262	23.013	14
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.860	2.753	-4
Működési költség	-39.846	-41.304	4
Összes kockázati költség	-18.806	-14.870	-21
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-17.526	-14.650	-16
Egyéb kockázati költség	-1.279	-220	-83
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	1.603.812	1.778.326	11
Bruttó hitelek	1.158.516	1.158.894	0
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.152.196	1.158.894	1
Retail hitelek	867.204	858.420	-1
Corporate hitelek	284.992	300.474	5
Hitelek értékvesztése	-159.015	-164.898	4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-158.275	-164.898	4
Ügyfélbetétek	1.285.044	1.489.542	16
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.283.817	1.489.542	16
Retail betétek	1.125.228	1.251.290	11
Corporate betétek	158.588	238.252	50
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	47.284	14.951	-68
Saját tőke	247.993	253.468	2
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	173.716	172.124	-1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	15,0%	14,9%	-0,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,53%	1,26%	-0,27
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,49%	1,27%	-0,22
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	91,5%	95,8%	4,3
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	2,7%	3,1%	0,4
ROE	16,7%	21,0%	4,3
Teljes bevétel marzs	6,94%	6,77%	-0,17
Nettó kamatmarzs	5,37%	5,24%	-0,13
Kiadás/bevétel arány	39,0%	36,1%	-2,9
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	77%	67%	-10
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/BGN (záró)	161,0	160,1	-1
HUF/BGN (átlag)	157,8	158,5	0

- Az éves nyereség 34%-kal javult, melyet a kedvezően alakuló alapbanki bevételek mellett a kockázati költségek mérséklődése is támogatott
- A nettó kamatmarzs a befolyó betétek mérlegfőösszeg növelő hatása és a forrásköltségek csökkenésének együttes hatására év/év viszonylag stabilan alakult (-13 bp)
- A hitelminőség terén továbbra is kedvező tendenciák érvényesülnek. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya csökkent, fedezettségük nőtt
- Javuló új hitelfolyósítások mellett 2015-ben a bruttó hitelek 1%-kal nőttek árfolyamszűrtben; a betétek növekedése folyamatos (+16% év/év)

A **DSK Csoport** 2015-ben 52,5 milliárd forintot adózott eredményt ért el, ami 34%-kal haladja meg a bázisidőszakit.

2015 egészében a működési eredmény év/év 17%-kal erősödött. A nettó kamateredmény javulását (+12% év/év) elsősorban a forrás-költségek csökkentése magyarázza: a betéti kamatráfordítások 60%-kal mérséklődtek, a betétállomány 16%-os növekedése mellett. Emellett kedvezően hatott a többletlikviditás hatékony kihelyezése is. A nettó kamatmarzs év/év enyhe, 12 bp-os szűkülése főként a betét-beáramlás mérlegfőösszeget növelő és a nettó kamatmarzsot hígító hatásához, valamint egy – 2015 negyedik negyedévéét érintő – módszertani váltáshoz kapcsolódik. Ennek értelmében a Bank októbertől megváltoztatta a nem teljesítő hitelek behajtása során megtérült összegek elszámolásának módját. A korábbi módszertan szerint a befolyó összegek először a mérlegen kívüli, korábban függővé tett kamatok megtérüléseként kerültek elszámolásra. Októbertől azonban az elszámolás sorrendje megváltozott, és a megtérülések először a mérlegen belüli követeléseket csökkentik. A módszertani váltás hatással van a hitelkockázati költségekre is, így az eredmény összegét nem, csak a szerkezetét befolyásolja. A módszertan változtatlansága mellett a nettó kamatbevétel több mint 1 milliárd forinttal lett volna magasabb.

A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 14%-os javulása mögött nagyrészt a betéti és pénzforgalmi jutalékok emelkedése áll. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2015-ben 4%-kal mérséklődtek.

A működési költségek 2015-ben 4%-kal (1,5 milliárd forinttal) emelkedtek. A Szanalási Alapba első ízben 2015. negyedik negyedévben befizetett összeg mintegy 0,9 milliárd forint év/év működési költségnövekedést magyaráz. 2015 során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 1%-kal csökkent. Mintegy 8 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek leírására a tárgyidőszak során (a részleges leírás módszertana alapján közel

6 milliárd forint). A DPD90+ ráta 2015 folyamán 0,1%-ponttal 14,9%-ra csökkent. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező (milliárd forintban: 2013: 15, 2014: 3, 2015: 6).

A bank folyamatosan konzervatív, a prudens banki működést szem előtt tartó céltartalékolási gyakorlatot követ. 2015-ben az összes kockázati költség 21%-kal esett vissza. A megképzett kockázati költségek hatására a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 95,8%-ra javult (+4,3%-pont év/év). A hitelkockázati költség ráta a bázisidőszaki 1,5%-os szintről 2015-ben 1,3%-ra mérséklődött. Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 2015 egészében 1%-kal emelkedett; a teljesítő hitelek év/év növekedése szintén 1%-os volt árfolyamszűrtben. 2015-ben a jelzáloghitel folyósítások – növekvő refinanszírozási arány mellett – háromnegyedével nőttek, viszont a jelzáloghitelek állománya év/év 3%-kal mérséklődött árfolyamszűrtben. A fogyasztási hiteleknél az év egészében 16%-kal nőttek a folyósítások; az állomány év/év 1%-kal emelkedett.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása év/év 15%-kal erősödött 2015-ben elsősorban az erős mikro- és kisvállalati szegmensnek köszönhetően. A corporate hitelek 2015 egészében 5%-kal bővültek. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2015. december végére 7,1%-ot ért el (+0,3%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt betéti bázis – csökkenő, és a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – 16%-kal bővült. A retail állományok emelkedése folyamatos, a corporate betétek az év második felében néhány nagy ügyfél betételhelyezésének köszönhetően másfélszeresére nőttek év/év.

2015. december végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkeemfelelési mutatója 17,3%-on állt. A második negyedévben a Bank az anyabank felé mintegy 44 milliárd forintnyi osztalékot fizetett.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-14.541	-15.101	4
Társasági adó	3.137	3.318	6
Adózás előtti eredmény	-17.678	-18.419	4
Működési eredmény	101.028	64.515	-36
Összes bevétel	179.392	113.052	-37
Nettó kamatbevétel	158.972	97.871	-38
Nettó díjak, jutalékok	21.378	14.478	-32
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-958	703	-173
Működési költség	-78.364	-48.536	-38
Összes kockázati költség	-118.706	-82.934	-30
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-117.623	-82.060	-30
Egyéb kockázati költség	-1.083	-874	-19
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	750.747	507.082	-32
Bruttó hitelek	568.709	393.914	-31
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	503.496	393.914	-22
Retail hitelek	468.869	363.054	-23
Corporate hitelek	32.609	29.184	-11
Gépjárműhitelek	2.018	1.676	-17
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	429.320	317.510	-26
Retail hitelek	397.381	291.935	-27
Hitelek értékvesztése	-98.436	-88.017	-11
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-86.608	-88.017	2
Ügyfélbetétek	402.729	307.646	-24
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	362.894	307.646	-15
Retail betétek	284.620	252.070	-11
Corporate betétek	78.274	55.576	-29
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	107.492	42.974	-60
Kibocsátott értékpapírok	4.600	1.024	-78
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	23.884	21.820	-9
Saját tőke	111.779	89.504	-20
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	83.779	76.403	-9
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,7%	19,4%	4,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	16,78%	17,05%	0,27
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	22,95%	18,29%	-4,66
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	117,5%	115,2%	-2,3
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	-1,7%	-2,4%	-0,7
ROE	-10,0%	-15,0%	-5,0
Teljes bevétel marzs	21,22%	17,98%	-3,24
Nettó kamatmarzs	18,80%	15,56%	-3,24
Kiadás/bevétel arány	43,7%	42,9%	-0,7
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	115%	99%	-16
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RUB (záró)	4,5	3,9	-13
HUF/RUB (átlag)	6,1	4,6	-25

- 15,1 milliárd forint éves veszteség
- Portfólió tisztítás következtében újra 20% alá csökkenő DPD90+ arány
- A fogyasztási hitelezés élénkülése ellenére tovább zsugorodott a teljesítő hitelállomány; a betétek év/év 15%-kal csökkentek árfolyamszűrt
- Költségracionalizálás következtében az éves működési költségek rubelben 17%-kal csökkentek év/év

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2015-ös záróárfolyama a forinttal szemben év/év 13%-ot gyengült; míg az éves átlagárfolyam év/év 25%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

A Touch Bank, mint önálló virtuális egység teljesítménye először a 2015. évi eredményekről szóló Tájékoztatóban került elkülönülten bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől, a szétválasztás 2015 első negyedévig visszamenőlegesen is megtörtént. Ezért a 2014 oszlop még tartalmazza a Touch Bank működésének eredményét és mérlegteteleit, míg a 2015 oszlopban már a Touch Bank nélküli adatok kerültek bemutatásra.

Az **OTP Bank Oroszország** 2015-ben forintban 4%-kal 15,1 milliárd forintra növelte adózott veszteségét éves összehasonlításban. Ugyanakkor saját devizában év/év 43%-kal nőtt az éves veszteség.

2015 során a működési eredmény rubelben 16%-kal csökkent év/év, mely a 16%-kal csökkenő összes bevétel és a 17%-kal alacsonyabb működési költségek eredője.

A nettó kamatbevétel 18%-kal csökkent rubelben év/év. Emögött elsősorban az áll, hogy a teljesítő hitelállomány év/év 26%-kal csökkent (árfolyamszűrt). Továbbá negatív hatással volt a nettó kamatbevételekre, hogy a 2014. év végi jegybanki kamatemeléseket követően hirtelen megugrottak a forrásköltségek, és 2015 második negyedétől kezdve a 2014-ben tapasztaltakhoz képest magasabb szinten normalizálódtak. Ezt csak részben tudták ellensúlyozni a magasabb hiteloldali kamatok, így a nettó kamatmarzs szűkült. A 2015. évi nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 10%-kal csökkentek év/év a visszafogott hitelezés hatására.

A költségracionalizálás eredményeként a 2015-ös működési költségek év/év 17%-kal csökkentek rubelben, az év során tapasztalt átlagosan 16%-ot megközelítő infláció ellenére. Az alkalmazotti létszám csökkenésével és a kisebb operációval arányosan csökkentek a személyi jellegű és működési ráfordítások. A kiadás/bevétel arány 43% volt 2015-ben, év/év enyhén csökkent. 2015-ben 64 fiók került bezárára, így év végén 134 fiókból állt a hálózat. A banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) év/év 20%-kal 4.787 főre csökkent. Bár 2014-hez viszonyítva az eladások/leírások hatásával tisztított árfolyamszűrt DPD90+ állomány éves növekedése 2015-ben közel azonos szinten alakult, ám a 2015. második negyedévi rekordösszegű növekedést követően harmadik negyedév és negyedik negyedév során már jelentősen lassuló DPD90+ állomány-növekedés volt tapasztalható (2Q: 38, 3Q: 24, 4Q: 16 milliárd forint). A bank 2015 során közel 18 milliárd rubel értékben értékesített vagy írt le hiteleket. A DPD90+ arány 2015 végén 19,4%-on állt. Az éves kockázati költség év/év 7%-kal alacsonyabb szinten alakult. A DPD90+ hitelek fedezettsége 115% volt 2015 végén. Az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0–90) hitelek állománya év/év 26%-kal csökkent. A fogyasztási hitel folyósítások továbbra is óvatosságot tükröznek. 2015-ben a teljesítő áruhitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése 17% volt év/év. A hitelkártya szegmens esetében az árfolyamszűrt teljesítő portfólió tovább csökkent: -29% év/év. A személyi hitelek árfolyamszűrt teljesítő állománya 36%-kal csökkent év/év. A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 15%-kal csökkent év/év. A nettó hitel/betét mutató 2015 végén 99%-on állt, év/év 15%-ponttal csökkent árfolyamszűrt. A bank helyi szabályok szerint számított tőke-megfelelési mutatója 13,3%-on állt december végén (+1,1%-pont év/év).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015 millió Ft
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.840
Társasági adó	1.189
Adózás előtti eredmény	-6.029
Működési eredmény	-6.020
Összes bevétel	-241
Nettó kamatbevétel	-155
Nettó díjak, jutalékok	-84
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2
Működési költség	-5.779
Összes kockázati költség	-9
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	0
Egyéb kockázati költség	-9
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015
Eszközök összesen	7.410
Bruttó hitelek	4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	4
Retail hitelek	4
Corporate hitelek	0
Hitelek értékvesztése	0
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	0
Ügyfélbetétek	4.250
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	4.250
Retail betétek	4.250
Corporate betétek	0
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.653
Saját tőke	1.474
Hitelportfólió minősége	2015
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0
Devizaárfolyamok alakulása	2015
	Ft
HUF/RUB (záró)	3,9
HUF/RUB (átlag)	4,6

- 4,8 milliárd forintos veszteség 2015-ben
- Növekvő üzleti aktivitás, közel 20 ezer ügyfél 85 nagyvárosban
- Növekvő betétállomány: 4,25 milliárd forint 2015 végén

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt működő digitális bank, mely önálló, kiemelt üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként, mint önálló tevékenységet mutatjuk be. A Touch Bank teljesítménye először a 2015. évi eredményekről szóló Tájékoztatóban került elkülönülten bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől, a szétválasztás 2015. első negyedévig visszamenőlegesen is megtörtént. A **Touch Bank** 2015 áprilisában kezdte meg működését Oroszországban, modern, online technológiákra épülő szolgáltatásokkal. A bank alapvetően a fiatal, modern technológiákra fogékony, affluens ügyfeleket célozza meg, szolgáltatásai online platformokon, mobil alkal-

mazásokon keresztül érhetőek el. A Touch Bank aktivitása folyamatosan erősödött a kereskedelmi indulása óta: szolgáltatásaival eleinte vidéki nagyvárosokban jelent meg, majd szeptemberben Szentpéterváron és a negyedik negyedév során Moszkvában is erős marketing kampány támogatta a szélesebb körű ismertséget. A tárgyidőszak végére közel 85 nagyvárosban volt aktív ügyfélkör; év végén közel 20 ezer aktív betéti kártyát tartottak nyilván és a felhalmozott betéti állomány megközelítette a 4,3 milliárd forintot. A hiteltermékek értékesítése az év utolsó 2 hónapjában kezdődött, így a hitelvolumen az év végén még elhanyagolható méretű volt. A bevételek egyelőre negatívak, így az adózás előtti veszteség 6 milliárd forint volt az év egészét tekintve (adózás után -4,8 milliárd forint).

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-43.166	-40.312	-7
Társasági adó	4.156	1.918	-54
Adózás előtti eredmény	-47.322	-42.230	-11
Működési eredmény	27.269	25.185	-8
Összes bevétel	52.078	41.087	-21
Nettó kamatbevétel	45.327	29.146	-36
Nettó díjak, jutalékok	10.306	7.915	-23
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-3.555	4.025	-213
Működési költség	-24.809	-15.902	-36
Összes kockázati költség	-74.591	-67.414	-10
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-71.947	-65.891	-8
Egyéb kockázati költség	-2.644	-1.523	-42
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	422.286	292.882	-31
Bruttó hitelek	568.214	421.330	-26
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	569.301	421.330	-26
Retail hitelek	303.096	218.465	-28
Corporate hitelek	230.404	179.304	-22
Gépjárműhitelek	35.801	23.561	-34
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	294.142	216.696	-26
Retail hitelek	88.510	56.299	-36
Corporate hitelek	191.008	149.328	-22
Gépjárműhitelek	14.624	11.069	-24
Hitelek értékvesztése	-254.881	-242.515	-5
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-263.755	-242.515	-8
Ügyfélbetétek	228.803	211.346	-8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	206.576	211.346	2
Retail betétek	128.117	125.832	-2
Corporate betétek	78.459	85.515	9
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	143.171	99.083	-31
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	37.735	8.571	-77
Saját tőke	4.383	-34.804	-894
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	262.187	204.635	-22
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	46,1%	48,6%	2,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	11,65%	13,32%	1,66
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	11,62%	13,30%	1,68
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	97,2%	118,5%	21,3
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	-8,3%	-11,3%	-3,0
ROE	-73,4%	n.a.	
Teljes bevétel marzs	10,01%	11,49%	1,48
Nettó kamatmarzs	8,72%	8,15%	-0,57
Kiadás/bevétel arány	47,6%	38,7%	-8,9
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	148%	85%	-63
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/UAH (záró)	16,4	11,9	-27
HUF/UAH (átlag)	19,9	12,9	-35

- A 2015-ös negatív eredmény 40,3 milliárd forintot ért el
- A harmadik negyedévben a corporate hitelek esetében került sor portfólió-tisztításra, míg a negyedik negyedévben az ukrán factoring kitétségei kapcsán került sor jelentős összegű céltartalékolásra
- 2015-ben a teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtben 26%-kal, az ukrán operáció felé fennálló csoportfinanszírozás összege közel 250 millió dollárral mérséklődött
- 2015 negyedik negyedévben összesen közel 110 millió dollárnyi tőkeemelés valósult meg az ukrán bankban csoportfinanszírozás és alárendelt kölcsöntőke tőkére konvertálása útján
- A betétek év/év 2%-kal nőttek árfolyamszűrtben, a nettó hitel/betét mutató 85%-ra süllyedt

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2015-ös záróárfolyama a hrvnyával szemben év/év 27%-kal, míg az éves átlagárfolyam 35%-kal erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Módszertani megjegyzés: 2014 2Q-tól a krími, 2014 3Q-tól a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

2015-ben az **OTP Bank Ukrajna** 40,3 milliárd forintos korrigált veszteséget realizált, ami 7%-kal kisebb, mint a 2014-es veszteség. A 2015 egyes negyedéveiben látott volatilis eredményalakulás főként a kockázati költségekhez kapcsolódik: az első negyedéves 10,2 milliárd forintos veszteség elsősorban a hrvnya nagyarányú gyengülése miatt megnövekedett kockázati költségeknek tudható be, mivel a devizahitelek ártértékelődése a céltartalék fedezettség emelését tette szükségessé az LTV-hatás (hitel/hitelbiztosítéki érték) miatt. Ezzel szemben a második negyedévben nagyrészt az erősödő hrvnya és a továbbra is mérsékelt problémás hitel képződés hatására a kockázati költség q/q a tizedére esett vissza, így enyhe nyereség képződött. A harmadik negyedév 17,6 milliárd forintos vesztesége mögött nagyrészt a vállalati portfólióra, azon belül is elsősorban a válság előtt folyósított (legacy) hitelekre képzett kockázati költségek húzódnak meg. A negyedik negyedéves 13,2 milliárd forintos veszteség oka nagyrészt a Faktoring portfóliójának tisztítása kapcsán képzett értékvesztés: a döntően a retail kitétségekhez, azon belül is elsősorban a válság előtt folyósított dollár alapú jelzáloghitelekhez kapcsolódó kockázati költség hatására a Faktoring nettó hitelállománya december végére 5,8 milliárd forintra csökkent.

A Krímben, valamint Donyeck és Luganszk megyékben a 2015 végén fennmaradt nettó

hitelállomány kamatkövetelésekkel együtt 0,3 milliárd forintot képvisel. Donyeck és Luganszk megyékben a hitelezési tevékenység továbbra is szünetel.

Ami az Ukrajna többi részén zajló hitelezési tevékenységet illeti, a személyi hitelek kihelyezése 2015 egészében háromnegyedével esett vissza. 2015-ben alig került sor kereszttérték-sített hitelkártyák kiküldésére. Az új áruhitel kihelyezések – alacsony bázisról – 13%-kal nőttek év/év. A teljesítő fogyasztási hitelek összességében év/év 28%-kal estek vissza árfolyamszűrtén. Új folyósítás hiányában a jelzáloghitelek erodálódása is folytatódott. A teljesítő corporate hitelek állománya év/év 22%-kal zsugorodott.

A 2015 első negyedévben látható betétkivonást követően az év többi negyedévében már nőtt a teljes betétállomány (+2% év/év). A nettó hitel/betét mutató 85%-ra mérséklődött december végére (-63%-pont év/év árfolyamszűrtén). A Csoporttól kapott finanszírozás (alarendelt kölcsöntökével együtt) 2015 egészében közel 250 millió dollárral került lejjebb, így 2015. december végén 107 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

Ami az eredménytégeket illeti, az éves működési eredmény forintban év/év 8%-kal mérséklődött, ezzel szemben hrvnyában 46%-kal javult.

Az üzleti folyamatokat jobban szemléltető, hrvnyában vett változásokat tekintve, a bevételeken belül az éves nettó kamateredmény év/év stabilan alakult. A nettó kamatbevételeket negatívan befolyásolta a teljesítő hitelállományok eredeti devizában vett folyamatos csökkenése, viszont a devizahitelek hrvnyában számított kamatbevételére kedvezően hat az árfolyam gyengülése. A 2015 egyes negyedéveit jellemző volatilis nettó kamateredmény-alakulás részben a Bank saját átstrukturálási programjához kapcsolódik: az átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturálásakor kerül könyvelésre a nettó kamateredményben. A 2015-ös nettó díj- és jutalékbevételek év/év 19%-kal emelkedtek hrvnyában, ami mögött részben a harmadik féltől felvett alárendelt

kölcsöntőke negyedik negyedévben történt visszafizetése miatt megszűnő jutalék-ráfordítások állnak.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év változása döntően a 2014. negyedik negyedévet érintő technikai átsorolások bázis-hatásának, valamint a volatilis alakuló devizaárfolyam miatt 2015 első negyedévében elszámolt deviza árfolyameredménynek köszönhető.

2015-ben a működési költségek 3%-kal csökkentek hrvnyában, miközben 2015-ben havi átlagban a fogyasztói árindex 48,7%-os volt. Az év egészében 31 egységgel (-27%) csökkent a fiókhálózat, míg az alkalmazotti létszám (alkalmazott ügynökökkel együtt) 37%-kal csökkent.

Az éves összes kockázati költség hrvnyában 35%-kal nőtt év/év, melynek oka főleg a hrvnya 2015 első negyedévben látott gyengülése és a 2015 második félévében lezajlott portfólió-tisztítás.

2015-ben év/év lassult a hitelminőség romlásának üteme (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban 2014: 60, 2015: 11). 2015 egészében 81 milliárd forint hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta év/év 2,4%-ponttal emelkedett (48,6%), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 118,5%-ra ugrott (+21,3%-pont év/év).

A tárgyidőszak során 1,9 milliárd forintos halasztott adókövetelés felvételére került sor.

A Bank adósvédelmi eszközként bevezetett saját átstrukturálási programja 2015-ben folytatódott: ennek keretében az aktuális piaci árfolyamon hrvnyára váltott lakossági deviza jelzáloghitelek összege december végére meghaladta az 1,8 milliárd hrvnyának megfelelő összeget. A programban részt vevő ügyfeleknek a Bank bizonyos mértékű adósság-elengedést és/vagy a futamidő elején kamatkedvezményt kínál.

Az ukrán bankcsoport 2015 végi IFRS szerinti saját tőkéje -34,8 milliárd forintot tett ki.

Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti tőkéje 20 milliárd forintot ért el. Az ukrán leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőkemegfelelési mutatója 2015. december végén 15,7%-on állt (+5,3%-pont év/év), ez már tartalmazza az ukrán banknál negyedik negyedévben megvalósult, alárendelt kölcsöntőke és csoportfinanszírozás tőkére történő konverziója útján megvalósuló összesen közel 110 millió dollár összegű tőkeemelés hatását. Az ukrán lízingcég saját tőkéje december végén -2,2 milliárd forintot, az ukrán faktoring cégé -52,6 milliárd forintot tett ki.

Az alárendelt kölcsöntőke csökkenése mögött a harmadik féltől származó teljes alárendelt kölcsöntőke lejáratkori visszafizetése, valamint a csoportközi alárendelt kölcsöntőke egy részének tőkére történt konverziója áll (összesen közel 115 millió dollárnak megfelelő összegben).

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	765	1.480	94
Társasági adó	0	-100	
Adózás előtti eredmény	765	1.580	107
Működési eredmény	9.806	6.074	-38
Összes bevétel	23.409	27.662	18
Nettó kamatbevétel	19.388	22.904	18
Nettó díjak, jutalékok	2.429	3.773	55
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.593	985	-38
Működési költség	-13.603	-21.588	59
Összes kockázati költség	-9.041	-4.493	-50
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-8.881	-6.598	-26
Egyéb kockázati költség	-161	2.105	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	476.352	646.042	36
Bruttó hitelek	428.995	546.148	27
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	444.243	546.148	23
Retail hitelek	336.652	405.938	21
Corporate hitelek	107.591	140.210	30
Hitelek értékvesztése	-61.538	-72.305	17
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-64.293	-72.305	12
Ügyfélbetétek	222.126	334.346	51
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	221.146	334.346	51
Retail betétek	180.040	257.480	43
Corporate betétek	41.106	76.866	87
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	209.315	201.187	-4
Saját tőke	34.980	46.667	33
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	76.564	91.359	19
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,8%	16,7%	-1,1
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,12%	1,35%	-0,77
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,98%	1,33%	-0,65
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	80,4%	79,1%	-1,3
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	0,2%	0,3%	0,1
ROE	2,4%	3,6%	1,2
Teljes bevétel marzs	5,06%	4,93%	-0,13
Nettó kamatmarzs	4,19%	4,08%	-0,11
Kiadás/bevétel arány	58,1%	78,3%	20,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	172%	142%	-30
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RON (záró)	70,2	69,2	-1
HUF/RON (átlag)	69,5	69,7	0

- A 2015-ös korrigált nyereség 1,5 milliárd forintra, az előző évi közel kétszeresére rúgott
- A román leánybank 2015 decemberében konverziós programot indított a svájci frank jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára
- A kockázati költségek 2015-ben a felére csökkentek, a DPD90+ arány mérséklődése mellett
- A hitelek év/év 23%-kal nőttek az akvizíció hatására árfolyamszűrt; a nettó hitel/betét arány csökkenése a sikeres betétgyűjtés hatására folytatódott

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

rekciós tételek között kerülnek bemutatásra. 2015 első negyedévében megtörtént a Banca Millennium konszolidációja. Módszertani megjegyzés: 2015 novemberében döntés született romániai leánybank svájci frankban denominált jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára kialakított és kínált konverziós programról. A program várható egyszeri negatív eredményhatása 2015 3Q-ban került elszámolásra. Ezt a tételt

kiszűrtük a román eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be.

Az **OTP Bank Romania nyeresége** (a Banca Millenniummal együtt) 1,5 milliárd forint volt 2015-ben (+94% év/év).

Az éves működési eredmény év/év 38%-kal csökkent, amely a javuló bevételek, és emelkedő működési költségek eredője. A bevételeken belül az éves nettó kamateredmény alakulásában (+18% év/év) a Banca Millennium pozitív konszolidációs hatása ellen hatott a Bank által a változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkező ügyfeleknek kínált kamatkedvezmény, ami 2015 egészében több mint 600 millió forinttal mérsékelte a nettó kamatbevételeket. Ugyanakkor a devizahiteleken elszámolt kamatbevételekre kedvezően hatott a román lej árfolyamának svájci frankkal szembeni leértékelődése.

Az éves nettó díj- és jutalékeredmény 55%-os javulása döntően a Banca Millennium hozzájárulását tükrözi.

Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek éves összege 38%-kal maradt el a 2014-es szinttől. Ehhez hozzájárultak a negyedik negyedévben felmerült, mintegy 0,8 milliárd forintot elérő negatív egyszeri tételek (fiókbezárásokhoz kapcsolódó eszközeleírások, ingatlanértékesítési- és ingatlanátértékelésből származó veszteség, egy lecserélt IT-rendszer leírása).

A 2015-ös működési költségek év/év 59%-kal emelkedtek az akvizícióhoz kapcsolódó költségek (mintegy 2,1 milliárd forint) és a Banca Millennium költségeinek konszolidációja hatására. A Banca Millennium 56 fiókjának átvétele és a 2H-ban elsősorban a Banca Millennium fiókokat érintő fiókbezárások hatására a fiókszám év/év 24 egységgel bővült. A költségnövekedés egy része a Banca Millennium integrációs- és átszervezési költségeinek felmerülésével magyarázható, melyek kapcsán a korábban megképzett egyéb céltartalék párhuzamosan felszabadításra került. Az egyéb kockázati költségek soron 2015-ben látható felszabadítást nagyrészt ez magyarázza. Az éves összes kockázati költség év/év 50%-kal mérséklődött. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) a 2014-es

6 milliárd forint után 2015-ben 10 milliárd forintra* gyorsult. A jelzáloghitelek romlása az év második felében lassult. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 16,7%-ra emelkedett, a ráta 1,1%-pontos év/év mérséklődését a 2015-ben összesen 4,1 milliárd forintot elérő problémás hitel eladások és leírások mellett a Banca Millennium alacsonyabb DPD90+ rátájának összetételhatása is magyarázza. A DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége év/év 1,2%-ponttal került lejjebb (79,1%).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével év/év 23%-kal emelkedett a Banca Millennium akvizíció hatására. A személyi hitelek folyósítása a növekvő verseny ellenére 2015 során 6%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A személyi hitel állomány év/év 9%-kal került feljebb. A jelzáloghitelek a 2015-ben megugró folyósítások (+77% év/év) és az akvizíció hatására 19%-kal nőttek árfolyamszűrt.

A corporate hitelek dinamikájára a retail hiteleken belül a mikro- és kisvállalati sorra történt átsorolások is hatással voltak. A javuló corporate hitelkihelyezési eredmények mellett a corporate hitelek év/év 30%-kal nőttek árfolyamszűrt. A betétek év/év több mint másfélszeresére emelkedtek. A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban tovább csökkentek. A nettó hitel/betét arány 142%-ra süllyedt.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőke-megfelelési mutatója december végén 14,2%-ot ért el (-0,2%-pont év/év). A negyedik negyedévben 296 millió lej összegben került sor tőke-emelésre, melyet transzferált hitelek OTP Bank Romania S.A.-hoz történő visszakerülése mellett a CHF jelzáloghitel konverziós program várható negatív eredményhatása is indokolt.

A román Parlament negyedik negyedévben szavazott a végrehajtási folyamatról szóló törvény módosításáról, amely a hatályos szabályozáshoz képest kedvezőbb helyzetbe hozná a nemteljesítő jelzáloghitel adóssokat: a lakóingatlan fedezetű lakossági hitellel rendelkező ügyfelek a fedezet bankra történő átruházása mellett kérhetik a hiteltartozás elengedését. A törvény elfogadását követően azt az Államfő nem írta alá, hanem visszaküldte a törvényhozásnak újragondolásra.

* A Banca Millennium DPD90+ állományainak 2015 1Q-ban történő bekerülésének technikai hatása nélkül.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	104	2.968	
Társasági adó	-524	1.257	-340
Adózás előtti eredmény	628	1.711	173
Működési eredmény	7.528	10.844	44
Összes bevétel	25.427	28.020	10
Nettó kamatbevétel	17.923	20.345	14
Nettó díjak, jutalékok	5.203	5.309	2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.300	2.367	3
Működési költség	-17.899	-17.177	-4
Összes kockázati költség	-6.900	-9.132	32
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.747	-6.812	19
Egyéb kockázati költség	-1.153	-2.320	101
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	654.793	649.870	-1
Bruttó hitelek	467.749	470.862	1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	468.282	470.862	1
Retail hitelek	299.589	300.541	0
Corporate hitelek	168.418	170.160	1
Hitelek értékvesztése	-38.725	-43.905	13
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-38.745	-43.905	13
Ügyfélbetétek	518.313	509.317	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	521.794	509.317	-2
Retail betétek	467.332	451.530	-3
Corporate betétek	54.462	57.787	6
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	51.453	48.974	-5
Saját tőke	71.156	69.563	-2
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.222	61.906	-1
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,3%	13,1%	-0,2
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,36%	1,45%	0,09
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,32%	1,45%	0,13
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	62,2%	70,9%	8,7
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	0,0%	0,5%	0,5
ROE	0,2%	4,2%	4,0
Teljes bevétel marzs	4,26%	4,30%	0,03
Nettó kamatmarzs	3,01%	3,12%	0,11
Kiadás/bevétel arány	70,4%	61,3%	-9,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	84%	2
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/HRK (záró)	41,1	41,0	0
HUF/HRK (átlag)	40,4	40,7	1

- 3 milliárd forintos 2015. évi korrigált adózott eredmény
- Az árfolyamszűrt hitelállomány 1%-kal emelkedett év/év, főként a fogyasztói hitelek és önkormányzati portfólió bővülésének köszönhetően
- A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év enyhén javult, míg a fedezettség 70,9%-ra emelkedett

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

Az **OTP banka Hrvatska** 2015. évi nyeresége 3 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszaki 0,1 milliárd forintos eredménnyel. A 2015. második negyedévben felmerült egyedi tételek hatását (adózás után összességében 400 millió forint) kiszűrve* is nagymértékű az eredmény éves javulása.

Az éves összevetésben 44%-kal emelkedő 2015. évi működési eredményt az emelkedő bevételek és a működési költségek visszafofoga is támogatták. Az éves nettó kamatbevétel 14%-os emelkedését a Banco Popolare Croatia (BPC) 2014 második negyedévben történt konszolidációja mellett az is magyarázza, hogy 2014 4Q-tól az egyéb bevételek között számon tartott bérleti díjak a nettó kamatbevételek közé kerültek átsorolásra. A működési költségek év/év 4%-kal csökkentek. Az alkalmazotti létszám év/év 10%-kal csökkent. A BPC akvizíció miatt 2014. második negyedévben 33 egységgel bővülő fiókhálózat azóta összességében

25 egységgel csökkent. A működés javuló hatékonyságát jelzi az eszközarányos költségráta év/év mintegy 40 bp-os csökkenése, és a kiadás/bevétel arány is több mint 9%-ponttal javult éves összehasonlításban.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,1%) év/év 0,2%-pontos javulást mutat. A hitelkockázati költség az év egészét tekintve 19%-os növekedést mutat. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége év/év 8,7%-ponttal 70,9%-ra javult. 2015-ben az egyéb kockázati költségek megduplázódtak: a növekedést részben a negyedik negyedévben felmerült egyéb kockázati költség (1,2 milliárd forint) okozta, melynek nagy része peres ügyekre képzett céltartalék.

Az árfolyamszűrt hitelállomány 1%-kal emelkedett éves összevetésben, főként a corporate hitelek tudtak bővülni (+1% év/év). A retail hitelek stagnáltak, miközben a hitelezés fókuszja fokozatosan a fogyasztási hitelezésre került át. 2015-ben a fogyasztási hitelek folyósítása 39%-kal emelkedett év/év.

Az árfolyamszűrt betétállomány 2%-kal csökkent év/év. Ezzel éves összevetésben a nettó hitel/betét arány (84%) 2%-ponttal került feljebb. A bank tőkéje a nyereséges működés ellenére a CHF jelzáloghiteleket érintő jogszabályi változásokkal kapcsolatos várható veszteségekre képzett egyéb kockázati költség eredőjeként év/év 2%-kal csökkent. A helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutató negyedik negyedév végén 15,6%-on állt.

* 2015 2Q-ban a társasági adó soron pozitív tételként jelent meg a Banco Popolare Croatia (BPC) akvizíció kapcsán elszámolt badwill után 2014 2Q-ban konszolidált szinten, a korrekciós tételek között bemutatott adó 2015 2Q-ban történt visszatérítése, valamint a BPC korábbi években elhatárolt veszteségének adóban történő érvényesítése (társasági adó soron összesen +1,5 milliárd forint eredményhatás). Továbbá az egyéb kockázati költségek soron megjelent egy, a Bank jogelődjéhez köthető peres ügy miatti céltartalék képzés 1,4 milliárd forint összegben (az adózás utáni hatás -1,1 milliárd forint).

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	32	924	
Társasági adó	-334	-489	46
Adózás előtti eredmény	366	1.413	286
Működési eredmény	5.894	6.601	12
Összes bevétel	17.098	17.672	3
Nettó kamatbevétel	14.207	14.568	3
Nettó díjak, jutalékok	3.000	3.386	13
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-108	-282	161
Működési költség	-11.204	-11.071	-1
Összes kockázati költség	-5.528	-5.188	-6
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.277	-5.144	-3
Egyéb kockázati költség	-251	-44	-83
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	464.296	450.819	-3
Bruttó hitelek	369.624	382.500	3
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	367.547	382.500	4
Retail hitelek	296.434	315.316	6
Corporate hitelek	70.834	67.042	-5
Gépjárműhitelek	279	142	-49
Hitelek értékvesztése	-22.785	-22.702	0
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.657	-22.702	0
Ügyfélbetétek	375.687	385.082	3
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	374.238	385.082	3
Retail betétek	357.535	362.394	1
Corporate betétek	16.703	22.688	36
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.135	11.113	-39
Kibocsátott értékpapírok	18.609	10.869	-41
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	14.818	6.262	-58
Saját tőke	29.787	30.430	2
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	38.211	37.099	-3
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,3%	9,7%	-0,6
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,49%	1,37%	-0,12
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,45%	1,37%	-0,08
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	59,6%	61,2%	1,6
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	0,0%	0,2%	0,2
ROE	0,1%	3,1%	3,0
Teljes bevétel marzs	3,84%	3,86%	0,02
Nettó kamatmarzs	3,19%	3,18%	-0,01
Kiadás/bevétel arány	65,5%	62,6%	-2,9
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	92%	93%	1
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR (záró)	314,9	313,1	-1
HUF/EUR (átlag)	308,7	309,9	0

- 0,9 milliárd forint korigált éves nyereség növekvő működési eredmény és alacsonyabb kockázati költség mellett;
- A hitelek év/év 4%-os árfolyamszűrt növekedésének motorja a bővülő fogyasztási- és SME hitelállomány; a betétek év/év 3%-kal nőttek
- A DPD90+ hitelek állománya 3%-kal csökkent éves szinten

* Az Eredménykimutatás adatai bankadós és betétbiztosítási hozzájárulás, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is.

Az **OTP Banka Slovensko** a 2014. évi 32 millió forint után 2015-ben 924 millió forintos korrigált* adózott eredményt ért el, 12%-kal növekvő működési eredmény és 6%-kal alacsonyabb kockázati költségszint mellett.

Az éves működési eredmény növekedése az összes bevétel 3%-os javulásának köszönhető.

Az éves nettó kamatbevétel 3%-kal emelkedett év/év, a teljes teljesítő hitelállományok 5%-kal való bővülésének eredményeként.

A nettó kamatmarzs stabilan alakult, melyet a betétekre fizetett kamatok csökkenése támogott. A nettó díj- és jutalékbevételek éves szintű 13%-os emelkedése a növekvő előtörlesztésekkel és a betétekhez kapcsolódó díjbevételek emelkedésével indokolható.

Az éves működési költségek alakulása (-1%) hatékony költségkontrollt jelez. A 2015-ös kiadás/bevétel arány év/év 2,9%-ponttal 62,6%-ra javult.

Az összes kockázati költség 2015-ben év/év 6%-kal mérséklődött.

A DPD90+ arány leírások következtében (-0,6%-pont év/év). 2015 egészében 6 milliárd forint, míg 2015 negyedik negyedévében mintegy 4 milliárd forint összegben került sor hitelek eladására és leírására. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége év/év 1,6%-ponttal javult.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 4%-kal nőtt, mely főleg a retail hitelek bővülésének köszönhető (+6% év/év). A fogyasztási hitelek folyósításának élénkülése folytatódott (éves folyósítás +10% év/év.). A corporate hitelállomány év/év 5%-kal erodálódott. Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 3%-kal bővült.

2015 első felében 29 millió euró alárendelt adósság került visszafizetésre, így 2014 végéhez képest kevesebb, mint felére csökkent az alárendelt kölcsöntőke állománya. A tőke-megfelelési mutató 2015 végén 13,4%-os szinten állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	50	-385	-670
Társasági adó	4	9	125
Adózás előtti eredmény	46	-394	-950
Működési eredmény	1.360	1.292	-5
Összes bevétel	8.556	8.359	-2
Nettó kamatbevétel	6.612	6.407	-3
Nettó díjak, jutalékok	1.851	1.747	-6
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	92	205	122
Működési költség	-7.197	-7.067	-2
Összes kockázati költség	-1.313	-1.686	28
Értékvesztésképzés a hitellezési és kihelyezési veszteségekre	-1.202	-922	-23
Egyéb kockázati költség	-111	-764	587
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	109.509	119.224	9
Bruttó hitelek	99.011	108.327	9
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	99.332	108.327	9
Retail hitelek	44.940	46.170	3
Corporate hitelek	54.392	62.157	14
Hitelek értékvesztése	-33.010	-31.835	-4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.908	-31.835	-3
Ügyfélbetétek	66.934	73.385	10
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	66.686	73.385	10
Retail betétek	43.693	44.999	3
Corporate betétek	22.992	28.386	23
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.206	10.234	65
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.542	2.532	0
Saját tőke	30.197	29.377	-3

* A korrigeálást a szlovák bank által fizetett bankadó, betétbiztosítási hozzájárulás Szanálási Alapba teljesített befizetés jelenti (adózás után 2015 egészében 819 millió forint), mely konszolidált szinten, a korrigeálós tételek között jelenik meg.

Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	43.355	42.519	-2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	43,8%	39,3%	-4,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,26%	0,89%	-0,37
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,24%	0,89%	-0,35
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	76,1%	74,9%	-1,3
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	0,1%	-0,3%	-0,4
ROE	0,2%	-1,3%	-1,5
Teljes bevétel marzs	8,75%	7,31%	-1,44
Nettó kamatmarzs	6,76%	5,60%	-1,16
Kiadás/bevétel arány	84,1%	84,5%	0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	104%	4
Devizaárfolyamok alakulása	2014	2015	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RSD (záró)	2,6	2,6	-1
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,6	-2

- 385 millió forintos korrigált veszteség 2015-ben, elsősorban a 4Q-ban megugró kockázati költségek miatt
- A DPD90+ ráta év/év 4,5%-ponttal csökkent, a fedezettség elérte a 75%-ot
- A DPD0-90 hitelek 17%-kal, a teljes bruttó hitelállomány 9%-kal emelkedett év/év, árfolyamszűrt
- A javuló hitelezési aktivitás és a betéti bázis év/év 10%-os árfolyamszűrt növekedése eredményeként a nettó hitel/betét mutató 104%-on állt 2015 végén

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

Az **OTP banka Srbija** 2015. évi korrigált vesztesége 385 millió forint volt. Az első három negyedévi pozitív eredményt követően 2015 a negyedik veszteségbe fordult (-759 millió forint), a kockázati költségek növekedése miatt.

A 2015. évi működési eredmény 5%-kal csökkent, mely az összes bevétel és a működési költségek egyaránt 2%-os zsugorodásának az eredménye. Az éves nettó kamateredmény év/év 3%-ot csökkent (saját devizában -1%), a nettó kamatmarzs 120 bp-tal szűkülte év/év. Az éves nettó díjak és jutalékok 6%-kal csökkentek év/év.

A 2015. évi működési költségek év/év 2%-kal mérséklődtek (saját devizában +0,8%) elsősorban a személyi jellegű költségeken elért megtakarítás hatására. A hitelezési veszteségekre képzett kockázati költségek éves szinten 23%-kal mérséklődtek év/év,

azonban az egyéb kockázati költségek negyedik negyedévi, főleg peres ügyekhez kapcsolódó megugrása miatt az összes kockázati költség 28%-kal nőtt éves összehasonlításban. A DPD90+ ráta 39,3%-ra csökkent a portfólió javulása következtében. A mutató év/év 4,5%-pontos javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 2,2 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladásra vagy leírására, emellett a deviza jelzáloghitelek elszámolása 2015. harmadik negyedévben a késedelmes jelzáloghitel-állomány esetében csökkentő hatással járt. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 74,9%-ra változott (-1,3%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 9%-kal növekedett. Az éves bővülés elsősorban a nagyvállalati portfólió növekedésével magyarázható (+14% év/év), de erősödött a lakossági fogyasztási- és jelzáloghitelezés is. A fogyasztási hitelek bruttó állománya év/év 7%-kal bővült árfolyamszűrt.

A betétállomány árfolyamszűrt éves összevetésben 10%-kal emelkedett.

A Bank tőkemegfelelési mutatója december végén 25,8%-ot ért el.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2014 millió Ft	2015 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	391	909	132
Társasági adó	19	1	-97
Adózás előtti eredmény	372	908	144
Működési eredmény	3.789	3.146	-17
Összes bevétel	11.518	10.468	-9
Nettó kamatbevétel	8.359	7.228	-14
Nettó díjak, jutalékok	2.877	2.996	4
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	282	244	-13
Működési költség	-7.729	-7.322	-5
Összes kockázati költség	-3.417	-2.238	-35
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.069	-2.266	-26
Egyéb kockázati költség	-348	28	-108
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2014	2015	%
Eszközök összesen	195.770	199.800	2
Bruttó hitelek	158.297	149.775	-5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	157.407	149.775	-5
Retail hitelek	70.556	73.065	4
Corporate hitelek	86.851	76.710	-12
Hitelek értékvesztése	-50.981	-52.991	4
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.695	-52.991	5
Ügyfélbetétek	142.593	148.117	4
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	142.446	148.117	4
Retail betétek	114.369	114.427	0
Corporate betétek	28.077	33.690	20
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19.990	21.829	9
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.219	0	-100
Saját tőke	22.840	23.091	1
Hitelportfólió minősége	2014	2015	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.808	63.881	2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	39,7%	42,7%	3,0
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,90%	1,47%	-0,43
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,86%	1,48%	-0,38
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,2%	83,0%	1,8
Teljesítménymutatók	2014	2015	%-pont
ROA	0,2%	0,5%	0,3
ROE	1,8%	4,0%	2,2
Teljes bevétel marzs	5,88%	5,29%	-0,59
Nettó kamatmarzs	4,26%	3,65%	-0,61
Kiadás/bevétel arány	67,1%	69,9%	2,8
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	75%	65%	-10
Devizaárfolyamok alakulása	2014 Ft	2015 Ft	Változás %
HUF/EUR (záró)	314,9	313,1	-1
HUF/EUR (átlag)	308,7	309,9	0

- Az adózott eredmény 2015-ben 0,9 milliárd forintot ért el
- A nettó kamatbevétel 14%-os visszaesése mellett a működési költségek 5%-kal mérséklődtek éves szinten
- Az éves kockázati költség harmadával csökkent az előző időszakhoz képest
- A bruttó hitelállomány év/év 5%-kal csökkent, míg a betéti bázis 4%-kal növekedett árfolyamszűrt

A montenegrói CKB Bank 909 millió forintos adózott nyereséggel zárta a 2015. évet (+132% év/év).

A 2015. évi működési eredmény 17%-kal csökkent év/év, ami a 9%-kal alacsonyabb bevételek

és 5%-kal mérséklődő működési költségek eredménye. A likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések hatására az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás közel felére csökkent év/év, azonban a hiteleken elért alacsonyabb kamat-

szint és a teljesítő hitelállomány zsugorodásának hatására az éves nettó kamateredmény 14%-kal csökkent év/év. Az éves nettó díj- és jutalékbevételek 4%-kal nőttek év/év. A működési költségek év/év mérséklődését főként a 2014-ben végrehajtott létszámcsökkentés magyarázza 2015-ben az összes kockázati költség év/év harmadával csökkent. A hitelportfólió minőségében év/év enyhe romlás volt tapasztalható, a DPD90+ arány 3%-ponttal emelkedett főként egy technikai hatás következtében (a Faktoringnak átadott retail hitelek kamata tőkésítésre került, mely növelte a DPD90+ állományt), emellett a ráta nevezőjében lévő bruttó hitelek zsugorodása is kedvezőtlenül hatott a DPD90+ ráta alakulására. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt,

eladások/leírások nélküli állományváltozása 2015-ben éves szinten 1,2 milliárd forintot tett ki. A DPD90+ fedezettség 1,8%-ponttal növekedett év/év, így elérte a 83%-os szintet.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves viszonylatban 5%-kal csökkent, ami jórészt állami és nagyobb volumenű vállalati hitelek visszafizetésével magyarázható. Ezzel szemben a retail hitelek év/év 4%-kal növekedtek főként a fogyasztási hitelek állománynövekedésének eredményeképpen.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 4%-kal bővült év/év; A nettó hitel/betét mutató 2015 végén 65%-ra süllyedt –10%-pont év/év árfolyamszűrtben.

A bank tőke megfelelési mutatója 2015 végén 16,2% volt (+0,5%-pont év/év).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (teljes munkaidős dolgozó (TMD) alapon, az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2015. december 31-én 31.713 fő volt. Az év folyamán az ukrán és az orosz leányvállalatoknál csökkent legnagyobb mértékben, míg a román leánybanknál az akvizíció következtében emelkedett az alkalmazottak száma.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.340 fiókkal és több mint 3.800 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 375 bankfiókot és 1.895 ATM-terminált, illetve több mint 75 ezer POS-egységet foglal magában. Oroszországban és Ukrajnában az elmúlt tizenkét hónapban jelentősen szűkült a fiókhálózat (rendre 64 és 31 egységgel).

	2015. 12. 31.				2014. 12. 31.			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	375	1.895	55.288	8.142	380	1.976	52.336	8.244
DSK Csoport	383	874	5.207	4.502	385	883	4.936	4.527
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	233	1.751	4.787	198	228	1.203	5.992
Touch Bank (Oroszország)	0	0	1.751	219	–	–	–	–
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	105	315	2.146	116	133	317	3.004
OTP Bank Romania*	108	150	2.848	1.139	84	122	1.471	918
OTP banka Hrvatska	110	247	2.048	1.082	117	242	1.967	1.201
OTP Banka Slovenko	60	141	216	678	61	139	196	668
OTP banka Srbija	56	128	2.248	633	51	121	2.305	642
CKB	29	84	4.895	431	29	80	4.821	427
Leányvállalatok összesen	965	1.962	21.279	15.615	1.041	1.948	17.216	17.379
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok**				1.206				818
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				24.963				26.441
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.328				7.722
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				423				1.077
Csoport összesen (aggregált)	1.340	3.857	76.567	31.713	1.421	3.924	69.552	35.240

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

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

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

Konszolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatokként (IFRS) tábla lábjegyzetei

Általános megjegyzés: A táblázatban szereplő leányvállalati adózott eredmények sem az OTP Core, sem az egyéb leányvállalatok esetében nem tartalmazzák a kapott osztalékokat és a véglegesen átadott vagy átvett pénzeszközöket. A Csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel- vagy ráfordítás tétel.

- (1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.
- (2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) rész-konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység.
- (3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt- és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on

kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlanlízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.

- (4) 2015 1Q-tól nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. (A Touch Bank teljesítménye először a 2015. évi eredményekről szóló Tájékoztatóban került elkülönülten bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől, a szétválasztás 2015 1Q-ig visszamenőlegesen is megtörtént). 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO „OTP Finance” állományát és eredményét. A 2014 3Q-ban Csoporton belül végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény tranzakció adózás előtti eredményét kiszűrtük OTP Bank Oroszország eredményéből.
- (5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt működő digitális bank, mely önálló, kiemelt üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként, mint önálló tevékenységet mutatjuk be. A Touch Bank teljesítménye először a 2015. évi eredményekről szóló Tájékoztatóban került elkülönülten bemutatásra az OTP Bank Oroszország teljesítményétől, a bemutatott teljesítmények szétválasztása 2015 1Q-ig visszamenőlegesen is megtörtént.
- (6) 2008 negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedétől az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010 negyedik negyedétől pedig az LLC OTP Credit eredményét és állományát.
- (7) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP

- Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó érték, illetve céltartalék fedezettséggel.
- (8) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. Az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát 2010 2Q-tól tartalmazza. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.
- (9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.
- (10) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-től tartalmazza az OTP Factoring d.o.o. eredményét és állományát.
- (11) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o. konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.
- (12) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.
- (13) A Merkantil Bank és Merkantil Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).
- (14) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).
- (15) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management (Bulgária).
- (16) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország).
- (17) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korrigált adózott eredményeinek, a Corporate Centre és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.
- (18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

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

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytételeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott

eredménytől elkülönítve elemezzük őket.

A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak:

a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanálási Alapba teljesített befizetés is szerepel.

- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonszolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a

Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.

- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalék-ráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből

viSSzasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.

- A Merkantil Bank és Merkantil Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetést és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költséget, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli

eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

- 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.
- 2012 harmadik negyedéjétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.
- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a

konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.

- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalékbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredménySOR-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredménySOR-ról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és

nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg.

- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. (A magyarországi deviza jelzáloghitelek 2014. évi LXXVII. törvény értelmében 2015 1Q-ban megtörtént forintosításával érintett állományok 2014 4Q-ban az árfolyamszűrés során a törvényben meghatározott fixált árfolyamokon kerültek értékelésre.) A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

Korrigált konszolidált eredmény sorok levezetése (IFRS szerint):

	2014 millió Ft	2015 millió Ft
Nettó kamateredmény	636.099	550.430
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.047	-2.084
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.798	-232
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-698
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	635.348	552.980
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-824	-679
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	636.172	553.659
Díjak, jutalékok nettó eredménye	215.656	213.872
(+) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)	0	0
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.047	-2.084
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-44.029	-45.076
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-538
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	169.579	167.250
Devizaárfolyam eredmény, nettó	156.918	116.682
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	144.203	96.814
(+) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény	-1.428	0
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		1.320
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban		70
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	11.287	18.476
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	11.287	18.476
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	6.911	11.616
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	6.911	11.616
(-) Sajátrészcseré ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó [korr.] soron könyvelve)	423	2.417
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	6.489	9.197
Egyéb működési bevételek	14.379	22.973
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	5	9
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	1.260	1.518
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-7.666	-182.726
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1.648	690
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill	4.563	1.845
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-170.420
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában		-212
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban		1.868
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	2.534	6.329
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek [korr.] soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	2.534	6.329
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-446.830	-318.683
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	1.260	1.518
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-144.203	-95.783
(-) Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól	-8.953	-240
(-) Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól	-28.903	-2.684
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban		2.058
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-8.853
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-263.511	-211.663
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-7.481	-12.508
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-12.277	-15.473
(-) Sajátrészcseré ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	2.957	2.433
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	1.648	690
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-302
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	191	144

	2014	2015
	millió Ft	millió Ft
Értékcsökkenés és amortizáció	-43.722	-45.463
(+) Goodwill értékvesztés	-22.225	0
(-) Goodwill értékcsökkenés	-22.225	0
Értékcsökkenés (korrigált)	-43.721	-45.463
Társasági adó	51.385	3.147
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	17.210	6.683
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.818	6.609
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-9.734	-12.200
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség adóhatása	0	151
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása	-913	-295
(-) Az akvirált bankok korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa	913	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség adóhatása	108	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának és a kapcsolódó módszertani változások hatásának (Magyarország) adóhatása	37.464	-4.173
(-) Krimi kitétségekre 2014 2Q-tól képzett kockázati költség adóhatása	1.010	71
(-) Donyecki és luganszki kitétségekre 2014 3Q-tól képzett kockázati költség adóhatása	3.367	426
(-) Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása		1.299
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása		1.583
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának (Szerbia) adóhatása		0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása		4.407
Társasági adó (korrigált)	-24.327	-25.813
Egyéb működési ráfordítások	-232.609	-74.680
(+) Értékvesztés képzése lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	-297	-15
(-) Egyéb költségek	-6.354	-14.211
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-19.976	-198.588
(-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	0	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség	-539	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-193.371	197.569
(-) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény	-1.428	0
(-) Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)		-6.838
(-) A deviza egyéb céltartalékok átértékelődési eredménye		-1.031
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban		-10.042
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában		-29.827
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség		-813
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban		-1.868
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-11.237	-9.046
Egyéb általános költségek	-236.410	-232.247
(+) Egyéb költségek	-6.354	-14.211
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-19.976	-198.588
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-12.309	-15.862
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-12.277	-15.473
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-7.666	-182.726
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-37.011	-35.992
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-9.734	-12.200
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.798	-232
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-44.029	-45.076
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-9.312
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában		-72
Dologi költségek (korrigált)	-161.470	-159.048

Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált eredménykimutatásának kiemelt sorai a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően:

	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Kamatkülönbözet	223.408	174.250	-22
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	436.638	372.403	-15
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-213.230	-198.153	-7
Nettó díj- és jutalékbevételek	143.473	160.090	12
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	169.874	187.617	10
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-26.401	-27.527	4
Egyéb bevételek	65.320	468.758	618
Bevételek értékpapírokból	43.095	58.597	36
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-60.686	-12.308	-80
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	82.911	422.469	410
Általános igazgatási költségek	-132.303	-135.018	2
Értékcsökkenési leírás	-16.692	-16.413	-2
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-294.483	-526.752	79
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-28.377	-52.827	86
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	37.508	25.891	-31
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különözete	0	0	0
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-25.439	-39.373	55
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	724	81	-89
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	-26.861	58.687	-318
Rendkívüli eredmény	-13.490	-155.910	1056
Adózás előtti eredmény	-40.351	-97.223	141
Adófizetési kötelezettség	-1.367	-871	-36
Adózott eredmény	-41.718	-98.094	135
Általános tartalékképzés, felhasználás	41.718	98.094	135
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	40.600	46.200	14
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-40.600	-46.200	14
Mérték szerinti eredmény	0	0	0

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

	2014	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Eszközök összesen	7.319.679	6.883.826	-6
1. Pénzeszközök	1.897.146	1.324.505	-30
2. Állampapírok	1.028.682	1.577.974	53
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	738.467	663.431	-10
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	1.922.912	1.693.195	-12
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	804.952	674.896	-16
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	121.241	129.853	7
7. Részvények, részesedések befektetési célra	588	584	-1
8. Részvények, részesedések kapcsolatos vállalkozásban	488.226	490.984	1
9. Immateriális javak	63.945	65.365	2
10. Tárgyi eszközök	68.114	65.734	-3
11. Saját részvények	7.073	9.168	30
12. Egyéb eszközök	37.851	79.616	110
13. Aktív időbeli elhatárolások	140.482	108.521	-23
Források összesen	7.319.679	6.883.826	-6
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	1.153.744	837.020	-27
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.277.541	4.366.507	2
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	199.822	187.569	-6
4. Egyéb kötelezettségek	78.536	101.049	29
5. Passzív időbeli elhatárolások	185.053	81.146	-56
6. Céltartalékok	111.841	88.465	-21
7. Hátrasorolt kötelezettségek	344.316	313.120	-9
8. Saját tőke	968.826	908.950	-6

**Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált, számviteli eredménykimutatása
2015. december 31-ével zárult évről az IFRS szabályoknak megfelelően:**

	2015	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Hitelekből	575.619	708.873	-19
Bankközi kihelyezésekből	114.025	94.941	20
Értékesíthető értékpapírokból	31.063	41.969	-26
Lejáratig tartandó értékpapírokból	46.619	39.934	17
Más bankoknál és a Nemzeti Banknál vezetett számlákból	27.496	16.498	67
Egyéb	7.606	7.015	8
Összes kamatbevétel	802.428	909.230	-12
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre	116.713	100.615	16
Ügyfelek betéteire	108.023	138.179	-22
Kibocsátott értékpapírokra	6.786	13.826	-51
Alárendelt kölcsöntőkére	13.633	13.883	-2
Egyéb	6.843	6.630	3
Összes kamatráfordítás	251.998	273.133	-8
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	550.430	636.097	-13
Értékesítés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	318.683	446.830	-29
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	231.747	189.267	22
Díj-, jutalékbevételek	257.431	265.392	-3
Díj-, jutalékráfordítások	43.559	49.736	-12
DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	213.872	215.656	-1
Deviza műveletek nyeresége	116.682	156.918	-26
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	11.616	6.911	68
Osztalékbevételek	3.345	4.824	-31
Értékesítés képzése lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	-15	-297	135
Egyéb működési bevételek	22.973	14.379	60
Egyéb működési ráfordítások	-74.680	-232.609	-68
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék felszabadítás (+)/képzés (-)	196.574	-194.798	
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	79.921	-49.874	-260
Személyi jellegű ráfordítások	187.806	206.335	-9
Értékcsökkenés és amortizáció	45.463	43.722	-31
Goodwill értékvesztés	0	22.225	
Egyéb általános költségek	232.247	236.410	-2
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	465.516	508.692	-8
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	60.024	-153.643	-139
Társasági adó	3.147	51.385	-94
NETTÓ EREDMÉNY	63.171	-102.258	-162
ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-412	-273	51
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	63.583	-101.985	-162

OTP BANK Nyrt. 2015. december 31-i konszolidált, auditált pénzügyi helyzet kimutatása az IFRS szabályoknak megfelelően:

	2015	2014	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.878.960	2.307.632	-19
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	300.568	281.006	7
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	253.782	289.275	-12
Értékesíthető értékpapírok	1.305.486	839.152	56
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.409.967	5.864.241	-8
Részvények és részesedések	10.028	23.381	-57
Lejáratig tartandó értékpapírok	926.677	709.369	31
Tárgyi eszközök	193.661	206.440	-6
Immateriális javak	155.809	158.721	-2
Egyéb eszközök	283.910	291.835	-3
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.718.848	10.971.052	-2
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	533.310	708.274	-25
Ügyfelek betétei	7.984.579	7.673.478	4
Kibocsátott értékpapírok	239.376	267.084	-10
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	101.561	183.994	-45
Egyéb kötelezettségek	391.579	592.088	-34
Alárendelt kölcsöntőke	234.784	281.968	-17
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	9.485.189	9.706.886	-2
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.261.029	1.288.757	-2
Visszavásárolt saját részvény	-58.021	-55.940	4
Kisebbségi érdekeltség	2.651	3.349	-21
SAJÁT TŐKE	1.233.659	1.264.166	-2
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	10.718.848	10.971.052	-2