



**OTP Bank Nyrt.**

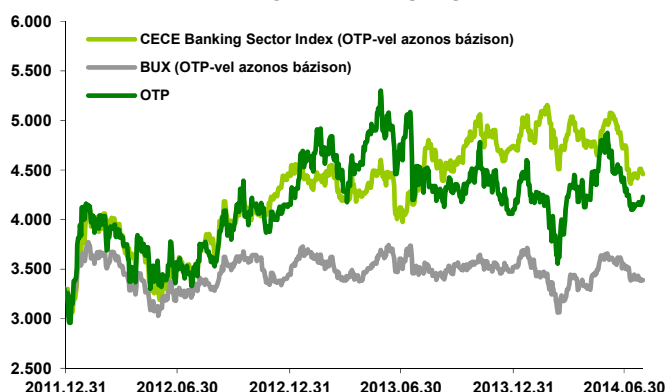
**Féléves jelentés  
2014. első féléves eredmény**

Budapest, 2014. augusztus 15.

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

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>51.812</b>	<b>-147.283</b>	<b>-384%</b>	<b>40.579</b>	<b>5.864</b>	<b>-153.146</b>		<b>-477%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-41.274</b>	<b>-221.551</b>	<b>437%</b>	<b>-11.762</b>	<b>-29.449</b>	<b>-192.103</b>	<b>552%</b>	
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül</b>	<b>93.086</b>	<b>74.268</b>	<b>-20%</b>	<b>52.341</b>	<b>35.312</b>	<b>38.956</b>	<b>10%</b>	<b>-26%</b>
Adózás előtti eredmény	116.288	87.730	-25%	58.327	38.983	48.747	25%	-16%
Működési eredmény	226.706	217.422	-4%	114.198	108.161	109.261	1%	-4%
Összes bevétel	432.755	421.263	-3%	219.886	210.184	211.080	0%	-4%
Nettó kamatbevétel	328.465	320.708	-2%	162.577	162.453	158.255	-3%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	78.590	83.523	6%	42.777	42.040	41.482	-1%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	25.701	17.033	-34%	14.533	5.691	11.342	99%	-22%
Működési kiadások	-206.049	-203.842	-1%	-105.688	-102.023	-101.819	0%	-4%
Kockázati költségek	-114.767	-132.307	15%	-59.762	-68.945	-63.362	-8%	6%
Egyedi tételek	4.349	2.615	-40%	3.891	-233	2.848		-27%
Társasági adó	-23.202	-13.462	-42%	-5.985	-3.671	-9.791	167%	64%
<b>Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2013</b>	<b>2014 1H</b>	<b>YTD</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	10.381.047	10.354.841	0%	10.048.610	10.139.918	10.354.841	2%	3%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.391.409</b>	<b>6.202.893</b>	<b>-3%</b>	<b>6.400.881</b>	<b>6.217.941</b>	<b>6.202.893</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.664.303</b>	<b>7.567.590</b>	<b>-1%</b>	<b>7.674.107</b>	<b>7.553.943</b>	<b>7.567.590</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.272.894	-1.364.697	7%	-1.273.226	-1.336.001	-1.364.697	2%	7%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.674.986</b>	<b>7.046.610</b>	<b>6%</b>	<b>6.682.671</b>	<b>6.947.928</b>	<b>7.046.610</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
Kibocsátott értékpapírok	445.218	384.925	-14%	535.428	376.128	384.925	2%	-28%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	267.162	288.002	8%	298.717	280.278	288.002	3%	-4%
Saját tőke	1.509.332	1.302.433	-14%	1.525.340	1.440.662	1.302.433	-10%	-15%
<b>Tejlesztésmutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (korrigált adózott eredményből)	12,4%	10,7%	-1,7%p	13,7%	9,7%	11,4%	1,7%p	-2,3%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,9%	1,4%	-0,4%p	2,0%	1,4%	1,5%	0,1%p	-0,5%p
Működési eredmény marzs	4,53%	4,23%	-0,31%p	4,45%	4,28%	4,28%	0,00%p	-0,18%p
Teljes bevétel marzs	8,66%	8,19%	-0,46%p	8,58%	8,31%	8,26%	-0,05%p	-0,31%p
Nettó kamatmarzs	6,57%	6,24%	-0,33%p	6,34%	6,42%	6,19%	-0,23%p	-0,15%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,12%	3,96%	-0,16%p	4,12%	4,03%	3,99%	-0,05%p	-0,14%p
Kiadás/bevétel arány	47,6%	48,4%	0,8%p	48,1%	48,5%	48,2%	-0,3%p	0,2%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,12%	3,51%	0,40%p	3,35%	3,78%	3,30%	-0,47%p	-0,05%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,30%	2,57%	0,28%p	2,33%	2,73%	2,48%	-0,25%p	0,15%p
Effektív adókulcs	20,0%	15,3%	-4,6%p	10,3%	9,4%	20,1%	10,7%p	9,8%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	93%	87%	-7%p	93%	88%	87%	-1%p	-7%p
Tőkeegyelelési mutató <sup>2</sup> (konzolidált, IFRS) - Bázis3	19,9%	17,8%	-2,1%p	19,9%	20,2%	17,8%	-2,5%p	-2,1%p
Tier1 ráta - Bázis3	16,8%	14,2%	-2,6%p	16,8%	16,4%	14,2%	-2,3%p	-2,6%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bázis3	15,4%	14,2%	-1,3%p	15,4%	16,4%	14,2%	-2,3%p	-1,3%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	193	-551	-385%	152	22	-573		-478%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	349	278	-20%	196	132	146	10%	-26%
Záróár (HUF)	4.755	4.348	-9%	4.755	4.272	4.348	2%	-9%
Maximum záróár (HUF)	5.302	4.875	-8%	5.302	4.600	4.875	6%	-8%
Minimum záróár (HUF)	4.175	3.555	-15%	4.175	3.555	4.126	16%	-1%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	4,5	3,9	-13%	4,5	3,9	3,9	1%	-13%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.448	4.652	-15%	5.448	5.145	4.652	-10%	-15%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.603	4.044	-12%	4.603	4.447	4.044	-9%	-12%
Price/Book Value	0,9	0,9	7%	0,9	0,8	0,9	13%	7%
Price/Tangible Book Value	1,0	1,1	4%	1,0	1,0	1,1	12%	4%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	11,0	-9,0	-182%	11,0	20,4	-9,0	-144%	-182%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,2	9,6	17%	8,2	8,5	9,6	13%	17%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	19	17	-10%	20	17	18	3%	-10%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,2	1,2	2%	1,2	1,3	1,2	-7%	-2%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

<b>OTP Bank</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
	Pénzügyi erő	D
<b>OTP Jelzálogbank</b>	Jelzáloglevél	Baa2
<b>OTP Bank Oroszország</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
	Pénzügyi erő	D-
<b>OTP Bank Ukrajna</b>	Hosszúlejáratú deviza betét	Ca

## STANDARD &amp; POOR'S MINŐSÍTÉS

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

## FITCH MINŐSÍTÉS

<b>OTP Bank Oroszország</b>	Hosszúlejáratú adós minősítés	BB
-----------------------------	-------------------------------	----

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

<sup>2</sup> A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörben adott 2014. május 21-i állásfoglalása alapján a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli.

**FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2014. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2014. első féléves jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2014. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2014. első féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

**2014 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

2014 első negyedévében a magyar GDP éves alapon 3,5%-kal bővült, ez az Unión belül a harmadik legmagasabb növekedési ráta volt. A második negyedévben éves alapon 3,9% volt a gazdasági növekedés az előzetes adatok alapján. Az elmúlt hónapokban szinte valamennyi részterületen folytatódtak a kedvező tendenciák: élénkül a fogyasztás, a beruházások terén pedig részben az alacsony bázisnak is köszönhetően számottevő a növekedés, a munkanélküliségi ráta 8%-ra csökkent, a foglalkoztatottak száma meghaladta a 4,1 millió főt. Mindeközben a fogyasztói árak növekedése az elmúlt három hónapban a negatív tartományban maradt, a tárgyidőszak végén a jegybanki alapkamat 2,3%-on állt.

Az államadósság refinanszírozása stabil keretek és jelentősen csökkenő hozamkörnyezetben folyik, a külföldi befektetők mérsékeltebb állampapír vásárlását sikeresen ellensúlyozza a hazai háztartások és intézményi befektetők, ezen belül is a bankok nagyobb érdeklődése. Június végére a magyar szuverén CDS-spread 160-170 bázispontra csökkent.

Mivel az MNB szerint nincs deflációs veszély és a nemzetközi piaci környezet is kedvezően alakult, július 22-én a jegybank egy újabb 20 bázispontos vágással 2,1%-ra vitte le az alapkamatot, jelezve egyúttal, hogy ezzel véget ért a 2012 augusztusában elkezdett kamatcsökkentési ciklus, de a laza monetáris kondíciók akár 2015 végéig fennmaradhatnak.

A javuló működési környezet kedvezően érintette a banki tevékenységet: az elmúlt év hasonló időszakához képest nőtt a jelzáloghitelek iránti igény és folyósítás, és részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően bővült a kihelyezés a hazai mikro-, kis- és középvállalatok irányába.

Az elkövetkező időszak tevékenységére azonban komoly hatással lehet a Kúria által június 16-án meghozott jogegységi határozat, valamint az ez alapján a Parlament által július 4-én elfogadott 2014. évi XXXVIII. törvény, mely jelentős többletterheket ró a bankszektorra.

Ami az OTP Csoport regionális piacait illeti, érvényesül az a kettősség, melyre a menedzsment már korábban felhívta a figyelmet: Ukrajnát és Oroszországot leszámítva a piacok többségében

stabilizálódik vagy javul a makrogazdasági környezet, néhány termékszegmensben már enyhén növekvő hitelkereslet tapasztalható, a portfóliók romlása jelentősen lassult vagy megállt, mely a kockázati költségek normalizálódását eredményezheti. A bolgár bankrendszerben június második felétől tapasztalt problémák csak két kereskedelmi bankra korlátozódtak, közvetlen negatív hatásuk nem volt a DSK Bank működésére.

Ugyanakkor Ukrajna és Oroszország rövidtávú kilátásait tekintve korántsem ilyen pozitív a kép. A Petro Porosenko győzelmével végződött májusi ukrán elnökválasztás után sem a politikai, sem pedig a gazdasági-pénzügyi helyzet nem konszolidálódott: a katonai tevékenység Donyeck és Luganszk megyéket sújtja, a honvédelmi kiadások pótlólagos megszorításokat tesznek szükségessé, a maláj személyszállító gép lelövését követően a nyugati országok szigorodó Oroszország-ellenes szankciói, illetve a kilátásba helyezett orosz válaszlépések tovább rontják a gazdasági talpra állás amúgy is törékeny esélyeit. A hrvnyia július végére ismét 12 fölé gyengült a dollárral szemben, az éves infláció 16-18%-os lehet, a gazdaság visszaesése pedig 5-7%-os.

Oroszországban csak relatíve jobb a helyzet: a gazdaság lassulása erőteljes, az első negyedéves GDP-növekedés mindössze 0,9%-os volt és 2014 egészében már recesszió közeli helyzet prognosztizálható. A jegybank az orosz-ukrán konfliktus kitörése óta összesen 200 bázispontos kamatemelésre kényszerült a rubel védelme érdekében (legutóbb július 25-én, +50 bázispont), a legújabb nyugati szankciók pedig már kiterjednek a pénzügyi szférára, továbbá az olaj- és hadiiparra is. Számos pénzügyi intézet kizárása a dollár és euró tőkepiacokról finanszírozási problémát okozhat, a magánszektor 2015 végéig esedékes lejáratok megközelítik a 200 milliárd dollárt.

*Ukrajnában a működési környezet várhatóan továbbra is negatív marad, emiatt a menedzsment által az első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóban prognosztizált ukrán veszteség tekintetében felfelé mutató kockázatokat látunk. A 2Q veszteség a krími kitétségekre képzett kockázati költségek nélkül ugyan q/q csökkent, ám a krími kockázati költségekkel együtt a negatív eredmény 19,3 milliárd forint lett volna 1H-ban, ami a menedzsment által jelzett várható éves veszteség sáv felső értékéhez áll közel. A*

menedzsment azt prognosztizálja, hogy 2014-ben az ukrán veszteség mértéke a krími kitétségekre képzett kockázati költséggel együtt megközelítheti a 30 milliárd forintot.

A bizonytalan gazdasági környezet a cégértékre jelentős negatív hatással bír, emiatt az IFRS szerint fennálló 27,6 milliárd forintnyi goodwill 2Q-ban teljes egészében leírásra került.

**Konszolidált eredményalakulás: 74,3 milliárd forintos korrigált fél éves adózott eredmény, csökkenő működési eredmény és szűkülő kamatmarzs, enyhén emelkedő DPD90+ ráta, a jelentős korrekciós tételek ellenére változatlanul stabil tőkehelyzet, javuló likviditás**

A Bankcsoport 2014 első félévében 74,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely 20%-kal elmarad a bázisidőszak 93,1 milliárd forintos profitjától. A jelentős y/y visszaesés egyrészt a mérsékeltebb bevételek rovására írható (-3%), és számottevően, 15%-kal nőttek a kockázati költségek is. Ezzel egyidejűleg a működési költségek 1%-kal mérséklődtek. Az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korrigált adózás előtti eredmény 85,1 milliárd forint volt az első félévben (-24% y/y).

A korrigált konszolidált 2Q adózott eredmény 39,0 milliárd forint, a q/q javulás 10%-os, mely a jobb működési eredménynek és a kisebb korrigált kockázati költségeknek tulajdonítható.

Az effektív társasági adóráta 2014 1H-ban 15,3% volt. Az alacsony adóterhelés döntően az OTP Core-nál a leányvállalati befektetések átértékelődéséhez kapcsolódó pozitív adópajzshoz, illetve az orosz és ukrán leánybankok esetében elszámolt halasztott adóhoz köthető.

A Bankcsoport hat havi számviteli adózott vesztesége 147,3 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 51,8 milliárd forintos nyereségével. A korrekciós tételek sokasága miatt a két időszaki teljesítmény nehezen összevethető. Szemben az első negyedév praktikusán egyetlen korrekciós tételével, a pénzügyi különadó 29,4 milliárd forintos adó utáni negatív hatásával (melyből 29 milliárd forint az 1Q-ban egy összegben elszámolt magyar pénzügyi különadó, 0,4 milliárd forint a szlovák bankadó), a második negyedév eredményét számos jelentős tétel terhelt. Ezek egy része a Magyar Országgyűlés által július 4-én megszavazott és július 26-án hatályba lépett a „Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló 2014. évi XXXVIII. törvényével kapcsolatos. Ennek megfelelően

- a deviza fogyasztói hitelek esetében az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében a Csoport várható visszatérítési kötelezettsége 41,3 milliárd forint. Figyelembe véve a korábban már erre a célra megképzett 1,8 milliárd forint kockázati költséget, a második

negyedévben 39,5 milliárd forint egyéb kockázati költség került megképzésre (adózás után 32,0 milliárd forint), továbbá

- az egyoldalú szerződésmódosítások törvény által vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkezhető visszatérítési kötelezettségre a Bank további 177,0 milliárd forint összegben képzett céltartalékot (adózás után 144,1 milliárd forint).

Ezen túlmenően 2Q-ban leírásra került az ukrán leánybank kapcsán konszolidált szinten, IFRS szerint nyilvántartott goodwill egésze, mintegy 27,6 milliárd forint. A teljes leírásból 5,3 milliárd forint a tőkével, 22,2 milliárd forint az eredménnyel szemben került elszámolásra. A goodwill leírás társasági adó utáni negatív eredményhatása 11,6 milliárd forint volt, mivel a magyar számvitel szerint végrehajtott ukrán goodwill leírás következtében IFRS szerint mintegy 10,6 milliárd forint társasági adópajzsz hatás keletkezett.

Az ukrán működéshez kapcsolódó korrekciós tétel, hogy a második negyedévben a teljes krími bruttó hitelállomány arányában 90%-ra emelte a Bank ezen hitelek céltartalék fedezettségét, melynek negatív hatása 9,3 milliárd forint volt 2Q-ban (adózás után 8,2 milliárd forint).

Továbbá a Banco Popolare Croatia akvizícióhoz és az integrációhoz közvetlenül kapcsolódó eredményt befolyásoló tételek mintegy 4,1 milliárd forintnyi összegben növelték a korrekciós tételeket. Az akvizíció kapcsán elszámolt (korrigált) badwill 3,6 milliárd forinttal javította az eredményt (adózás után), mivel a tranzakcióra a saját tőke könyv szerinti értéke alatti vételár mellett került sor. A Banco Popolare Croatia elhatárolt vesztesége miatt halasztott adó eszköz került felvételre a második negyedévben, mely 0,9 milliárd forinttal javította az eredményt. Az összeolvadás potenciálisan felmerülő költségeire képzett egyéb kockázati költség mintegy 0,4 milliárd forint ráfordítást eredményezett a második negyedévben (adó után).

Végül a 2Q korrekciós tételek között szerepelt a szlovák leánybank által fizetendő bankadó 0,4 milliárd forintos negatív hatása.

Összességében tehát a Bankcsoport 2014 2Q-ban adózás után -192,1 milliárd forintnyi korrekciós tételt tüntetett fel számviteli eredményében, ezzel a hat havi korrekciós tételek összege -221,6 milliárd forintra, a bázisidőszaki volumen több mint ötszörösére emelkedett.

Az első fél éves egyedi bevételi tételek 40%-kal visszaestek, mivel 2014 első félévében sem alárendelt, sem járulékos tőkeelemekből nem került sor visszavásárlásra, emellett a devizaswap átértékelési eredmény is negatívba fordult.

Az első negyedévhez képest javult a külföldi leánybankok konszolidált korrigált eredményéhez való hozzájárulása, köszönhetően annak, hogy

miközben a bolgár DSK Bank teljesítménye továbbra is stabil (2Q: 10,3 milliárd forint), mind az orosz, mind pedig a krími kockázati költség képzéssel korrigált ukrán negatív eredmény kisebb volt, mint az előző negyedévben (-2,3, illetve -3,8 milliárd forint). Emellett a kisebb leánybankok között a román, szlovák és horvát leánybank megőrizte nyereséges működését, míg a szerb és montenegrói leánybankok 2Q-ban kismértékű veszteséget generáltak.

Az egyedi tételeket nem tartalmazó fél éves összes bevétel y/y 3%-kal csökkent, ezen belül a nettó kamatbevételek y/y 2%-kal mérséklődtek. Az előző évekhez hasonlóan 1Q-ban a magyarországi árfolyamgát teljes éves várható negatív hatásaként 2,8 milliárd forint került elszámolásra ezen a soron (2Q-ban további 0,2 milliárd forint merült fel). A díj- és jutalékbevételek éves szinten 6%-kal bővültek. A nem kamatjellegű bevételek jelentősen elmaradtak az előző évi időszaktól (-34% y/y), ami a gyengébb devizaárfolyam- és értékpapír eredményhez köthető. A működési költségek 1%-kal mérséklődtek y/y, a második negyedévben q/q változatlanok maradtak.

Mindezek eredőjeként a fél éves működési eredmény 4%-kal elmaradt a bázisidőszaktól. A konszolidált bevételi marzs (8,19%) 46 bázisponttal szűkült, míg a nettó kamatmarzs (6,24%) 33 bázisponttal elmarad az előző év hasonló időszakától.

Az árfolyamszűrt konszolidált hitelállomány y/y 1%-kal csökkent, q/q azonban minimálisan (0,2%-kal) bővült. Öröndetes, hogy a lakossági hitelek az elmúlt negyedévben már 1%-kal nőttek (y/y az állomány stagnált), ezen belül a jelzáloghitelek 1%-os csökkenését (y/y -6%) a fogyasztási hitelek 3%-os növekedése ellensúlyozta. E szegmensben a legjelentősebb q/q állománybővülés a horvát és szlovák leánybankok esetében következett be (+39% és +22%); a jelentős horvát dinamika a Banco Popolare Croatia akvizíció hatását is tükrözi.

Pozitív, hogy az SME szektor q/q 2%-kal, y/y pedig 3%-kal nőtt, ami döntően az OTP Core növekvő állományához köthető (q/q +4%, y/y +5%).

Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 6%-kal, q/q 1%-kal bővült. Öröndetes, hogy az elmúlt negyedévben az orosz leánybanknál megállt a betétkiáramlás, míg az ukrán leánybanknál számottevően nőttek a betétek (+8% q/q). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató gyakorlatilag változatlan maradt q/q (87%).

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az időszak végén az OTP Core-nál közel 5,9 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. A tárgyidőszak alatt az orosz bank korábban visszavásárolt saját kötvényeket adott el 1 milliárd rubel értékben, a kibocsátott értékpapírok állománya q/q 2%-kal nőtt.

A második negyedévben a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 21,6%-ra emelkedett (+0,5%-pont q/q). A DPD90+ hitelek állománynövekedése

75 milliárd forint volt (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásával korrigálva), szemben az 1Q-ban látott 69 milliárd forinttal, melyből mintegy 25 milliárd forint egy magyarországi projekthitel 90 napon túl késedelmes kategóriába történő csúszásához kapcsolódott. A második negyedévben az OTP Core-nál további mérséklődés következett be a hitelminőség romlásában, ami főként a jelzáloghiteleket érintette. Bulgáriában és Romániában is fennmaradt a kedvező tendencia. Ugyanakkor Oroszországban a DPD90+ hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásával korrigálva) 2Q-ban 28 milliárd forintra, rekord magasságba emelkedett, Ukrajnában pedig az 1Q mérsékelt érték után 2Q-ban 18 milliárd forintnyi DPD90+ hitel beáramlásra került sor. A kisebb leánybankok közül több országban is gyorsult a DPD90+ hitelek állománynövekedése q/q. Horvátországban ezt részben a Banco Popolare Croatia DPD90+ hiteleinek nettó értéken történő konszolidációja is befolyásolta. A kockázati költségek nagysága az első fél évben 132,3 milliárd forint volt, 15%-kal magasabb, mint a bázisidőszakban. A céltartalék fedezettség q/q kis mértékben javult, 83,9%-ról 84,1%-ra.

### Összefoglaló a Kúria jogegységi határozatáról és az ehhez kapcsolódó fejleményekről

*I. A Kúria 2014. június 16-án meghozott jogegységi határozata három kérdésben foglalt állást, eszerint:*

1) A jogegységi határozat szerint az árfolyamkockázat áthárításának tisztességtelensége főszabály szerint nem vizsgálható. Ez alól a főszabály alól egy kivétel van: ha a szerződésben az árfolyamkockázat mibenlétére, viselésére vonatkozó tájékoztatás hiányos, félrevezető volt. A tájékoztatás megtévesztő voltát az ügyfélnek kell bizonyítania, annak hiányosságát pedig egyedi szerződés szintjén kell vizsgálni.

2) Az egyoldalú szerződésmódosítást lehetővé tevő szerződéses rendelkezés akkor tisztességtelen, ha az nem felel meg a fogyasztói kölcsönszerződésben pénzügyi intézmény által alkalmazott általános szerződési feltételekben szereplő egyoldalú szerződésmódosítási jog tisztességtelenségéről szóló következő elveknek: egyértelmű és érthető megfogalmazás elve; tételes meghatározás elve; objektivitás elve; ténylegesség és arányosság elve; átláthatóság elve; felmondhatóság elve; szimmetria elve.

Ezen elvek alapján az egyoldalú szerződésmódosítás lehetőségét szabályozó szerződéses rendelkezések akkor nem tisztességtelenek, ha azok a fogyasztó számára világosan és érthetően meghatározzák, hogy az ok-listában megjelölt körülmények változásai milyen módon és mértékben hatnak ki a fogyasztó fizetési kötelezettségére; egyben pedig lehetővé teszik annak ellenőrizhetőségét, hogy az egyoldalú szerződésmódosításra a szerződéses

rendelkezések betartásával az arányosság, a ténylegesség és a szimmetria elvének érvényre juttatása mellett került-e sor.

3) A folyósításkor a pénzügyi intézmény által meghatározott vételi, a törlesztésekkor pedig az eladási árfolyamok alkalmazása tisztességtelen. A deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződésekben szereplő vételi és eladási árfolyamok, mint átszámítási árfolyamok helyett az Magyar Nemzeti Bank hivatalos deviza árfolyama válik a szerződés részévé.

*II. „A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló 2014. évi XXXVIII. törvény*

A törvényt az Országgyűlés 2014. július 4-én fogadta el és 2014. július 18-án került kihirdetésre.

A törvény hatálya kiterjed a 2004. május 1. napja és a törvény hatálybalépésének napja között kötött valamennyi fogyasztói kölcsönszerződésre, így a lakossági deviza és forint alapú hitel-, kölcsön- és pénzügyi lízingszerződésekre is. A törvényben foglalt szabályokat nem kell alkalmazni azokra a fogyasztói kölcsönszerződésekre, amelyek végtörlesztés vagy a 2011. évi CLXX. törvény alapján a hitel fedezetéül szolgáló ingatlan az állam által történő megvásárlása következtében szűnt meg.

A törvény értelmében a deviza alapú fogyasztói kölcsönszerződések esetén az árfolyamrész alkalmazása semmis, mind a folyósítás, mind pedig a törlesztés tekintetében a Magyar Nemzeti Bank hivatalos deviza árfolyamát kell alkalmazni. A pénzügyi intézményeknek az általuk alkalmazott átszámítási módszertant a törvény hatálybalépését követő hatvan napon belül (vagyis 2014. szeptember 24-ig) kell megküldeniük a jegybank részére. A pénzügyi intézménynek e törvény hatálybalépését követő kilencven napon belül a Magyar Nemzeti Bank hivatalos deviza árfolyama alapul vételével kell az átszámítást elvégeznie. Továbbá a törvény valamennyi fogyasztói kölcsönszerződés esetében megdönthető vélelmet állít fel az egyoldalú kamatemelések tisztességtelen volta tekintetében.

Az ügyfelekkel való elszámolást külön törvény fogja rendezni.

A törvény felülírja a hatályos új Ptk.-ba is beépült azon korábbi Legfelsőbb Bírósági jogértelmezést, mely szerint az érvénytelenség jogkövetkezményeit csak az ötéves elévülés korlátai között lehet alkalmazni. A törvény szerint a fogyasztói kölcsönszerződésből eredő követelések a kölcsönszerződés fennállása alatt nem évülnek el, azok elévülése a szerződés megszűnésével kezdődik.

*III. A Magyar Nemzeti Bank módszertani iránymutatása a fogyasztói szerződések árfolyamrész semmissége miatti átszámításához*

A 2014. évi XXXVIII. törvény alapján a pénzügyi intézményeknek az általuk alkalmazott átszámítási módszertant meg kell küldeniük a jegybank részére. A Magyar Nemzeti Bank a törvényi előírástól függetlenül az árfolyamrész semmissége miatti átszámításhoz módszertani iránymutatást tett közzé 2014. július 29-én. A jegybanki módszertan betartása nem jogszabály által előírt kötelezettség, hanem iránymutatás. A túlfizetést minden időpontban tőke(elő)törlesztéseként, illetve a fennálló adósság folyamatos csökkentéseként kell értelmezni. A jelenleg fennálló devizaadósság és az átszámításból adódó devizaadósság közötti különbség adja az árfolyamrész tisztességtelen alkalmazásának költségét.

**OTP Core: 66,7 milliárd forintos féléves korrigált adózott eredmény enyhén csökkenő működési eredmény és a kockázati költségek jelentős mérséklődése eredőjeként, enyhén csökkenő kamatmarzs, mérsékelt hitelminőség romlás, alacsonyabb fedezettség**

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2014 első félévében 66,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 12%-kal jobb, mint a bázisidőszakban. Az adózás előtti időszak eredmény 9%-kal javult y/y.

Az eredmény javulásában a kockázati költségek csökkenése meghatározó volt (-39% y/y), míg a működési eredmény kis mértékben (-2%) csökkent. A bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y 2%-kal mérséklődött a hitelportfólió folytatódó zsugorodása, a kamatkörnyezet csökkenése, valamint az árfolyamgát teljes éves várt eredményhatásának 1Q-ban történő elszámolásának (1Q: 2,8 milliárd forint, 1H: 3,1 milliárd forint) együttes hatására. A működési költségek 1%-kal haladták meg a bázisidőszaki szintet. A féléves nettó kamatmarzs 4,2% volt.

A második negyedévi korrigált adózott eredmény 32,7 milliárd forint volt (-4% q/q). A működési eredmény nagysága az elmúlt negyedévben 3%-kal javult q/q, azonban ezzel szemben a kockázati költségek 41%-kal emelkedtek. A működési költségek 2Q-ban 2%-kal nőttek q/q.

Az árfolyamszűrt DPD90+ hitelképződés mindössze 8 milliárd forint volt, mely 2008 2Q óta az egyik legalacsonyabb negyedéves érték. A DPD90+ hitelek aránya q/q gyakorlatilag változatlan maradt (19,4%), fedezettsége enyhén csökkent (79,6%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió csökkenése folytatódott (-7% y/y, -1% q/q), ennek oka részben a jelzáloghitelek állományának további erodálódása (-2% q/q), de csökkent a fogyasztási hitelek állománya is (-2% q/q), miközben a corporate hitelállomány nagysága változatlan maradt.

Örvendetes ugyanakkor, hogy a jelzáloghitel igénylések és folyósítások összege folyamatos növekedést mutat (2Q-ban: y/y +37% és 27%), továbbá a Bank stratégiai célkitűzéseivel összhangban, és részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a mikro- és kisvállalkozói hitelek az elmúlt egy évben 5%-kal q/q pedig 4%-kal bővültek.

A betétállomány y/y 7%-kal bővült, ezen belül a corporate betétek 17%-kal nőttek, a lakossági betétek viszont 2%-kal csökkentek árfolyamszűrt – utóbbi oka, hogy az elérhető nominális kamat egyre alacsonyabb, és az ügyfelek inkább más alternatív megtakarításai formák felé fordulnak. 2014 2Q-ban legnagyobb mértékben a látra szóló lakossági betétek (+9%), illetve a vállalati betétek (+4%) nőttek.

A **Merkantil Csoport** a második negyedévben 50 millió forintos korrigált veszteséget realizált, ezzel a féléves vesztesége 76 millió forintra nőtt. A bemutatott eredmények nem tartalmazzák a pénzügyi szervezetek különadóját és a 2014 2Q-ban az árfolyamrés alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatását (ezek a tételek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek kimutatásra). A gyengébb teljesítmény a y/y stagnáló működési eredmény és a 43%-kal magasabb kockázati költségek együttes hatása. A Növekedési Hitelprogramban való aktív részvételnek köszönhetően a vállalati hitelek y/y 32%-kal, q/q 13%-kal bővültek.

Az **OTP Alapkezelő** bankadót nem tartalmazó 2Q adózott eredménye ugyan 8%-kal elmaradt az előző negyedévitől, a féléves 2,2 milliárd forintos profit azonban 55%-kal jobb, mint a bázisidőszaké. A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten jelentős mértékben, 32%-kal bővültek. Az alap- és vagyonkezelt állomány (1.565 milliárd forint) növekedése továbbra is dinamikus (+20% y/y és +6% q/q), a Társaság piacvezető pozíciója erősödött, piaci részaránya 27,4% volt.

**Külföldi csoporttagok negyedéves teljesítménye: továbbra is stabil bolgár eredmény, csökkenő orosz és ukrán veszteségek, nyereséges működés a román, szlovák és horvát leánybankoknál, mérsékelt negatív eredmény a szerb és montenegrói operációnál**

A külföldi leánybankok második negyedévi hozzájárulása a korrigált eredményhez (5,4 milliárd forint) javult, ami elsősorban a kisebb orosz és ukrán leánybanki veszteségeknek köszönhető. A bolgár leánybank továbbra is stabil eredményt produkált, a román, horvát és szlovák operáció pedig folytatta nyereséges működését, míg a szerb és montenegrói leánybankok kisebb veszteséget realizáltak. Ezzel a külföldi csoporttagok féléves eredménye 7,2 milliárd forintra emelkedett, ezen belül kiemelkedő a bolgár leánybank 21,6 milliárd forintos kumulált időszak

adózott eredménye. A kisebb leánybankok hat havi eredménye továbbra is pozitív (3,4 milliárd forint).

A **bolgár leánybank** az első félévben 21,6 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+8% y/y), melyből a 2Q eredmény 10,3 milliárd forint volt (-9% q/q).

A bank féléves működési eredménye jelentősen javult y/y (+10%), ezen belül valamennyi bevételi elemnél kedvező dinamika érvényesült. A 13 bázisponttal magasabb kamatmarzs (5,71%) hatására a nettó kamatbevételek y/y 7%-kal bővültek. Bár a kockázati költségek éves szinten 16%-kal nőttek, a stabil portfólió-minőségnek köszönhetően a DPD90+ hitelek fedezettsége tovább javult (2014 1H: 89,5%, +6,8%-pont y/y, +1%-pont q/q). Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y stagnált, q/q azonban 1%-kal bővült, elsősorban a vállalati szegmensnek köszönhetően. A betétállomány y/y 6%-kal bővült, q/q stabil maradt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a tárgyidőszak végén 20,3%-os volt, vagyis változatlan maradt q/q, 2Q-ban a DPD90+ állomány növekedése mindössze 2 milliárd forint volt, az 1Q szinttel megegyező.

Az **orosz leánybank** az első negyedévi 4,7 milliárd forintos veszteséget követően 2Q-ban már kisebb, 2,3 milliárd forintos negatív eredményt generált. A csökkenő veszteség a q/q 10%-kal magasabb működési eredménynek és a 3%-kal mérséklődő kockázati költségeknek az eredője. Ezzel a bank 2014 első félévében közel 7 milliárd forintos veszteséget realizált, szemben a bázisidőszak 10,4 milliárd forintos pozitív eredményével. A visszaeső teljesítményben meghatározó volt a működési eredmény y/y 22%-os csökkenése, illetve a kockázati költségek 12%-os emelkedése. Az időszakai nettó kamatmarzs gyakorlatilag változatlan (18,61%), a 2Q kamatmarzs azonban 0,43%-ponttal javulva 20% fölé emelkedett.

A portfólió romlása továbbra is erőteljes, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése az elmúlt három hónapban 28 milliárd forint volt (2014 1Q: 26). A DPD90+ ráta 23,1%-ra emelkedett (+1,6%-pont q/q), fedezettsége 108%-ra javult (+0,3%-pont), ami a q/q alacsonyabb kockázati költségek ellenére azzal magyarázható, hogy 2Q-ban 1,6 milliárd rubelnyi nemteljesítő fogyasztási hitelportfólió került leírásra.

Az állományi dinamikák részben a szezonalitást, részben az üzletpolitikai megfontolásokat tükrözik. Az árfolyamszűrt hitelportfólió y/y 6%-kal, q/q pedig 3%-kal bővült, ezen belül a fogyasztási hitelek 7, illetve 3%-kal nőttek. A POS portfólió az általános piaci trendet követve y/y 15%-kal, q/q 5%-kal csökkent, ugyanezen időszakban a hitelkártya hitelek 17, illetve 7%-kal, míg a személyi hitelek volumene 37, illetve 8%-kal nőtt. Ezzel a hitelkártya hitel állomány immár 13%-kal nagyobb, mint a POS-portfólió. A vállalati állományok az elmúlt egy évben 52%-kal, q/q 3%-kal gyarapodtak. A betétállomány a y/y 9%-os csökkenés ellenére a

második negyedévben már stabilizálódott, elsősorban a lakossági betétek 3%-os növekedésének köszönhetően.

Az **ukrán leánybank** a krími bruttó hitelek kapcsán képzett kockázati költség eredményre gyakorolt negatív hatásával korrigálva 2014 második negyedévében 3,7 milliárd forintos veszteséget realizált és ezzel a hat havi korrigált veszteség 11,2 milliárd forintra emelkedett. A Krimmel kapcsolatos vállalati és lakossági kitétségekre 2Q-ban összesen 9,3 milliárd forintnyi céltartalék került megképzésre, ennek adózás utáni 8,2 milliárd forintos eredményhatása konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került bemutatásra.

A hat havi működési eredmény ugyan y/y 8%-kal javult – az 5%-kal visszaeső bevételeket a működési költségek 19%-os mérséklődése ellensúlyozta –, a kockázati költségek azonban 139%-kal nőttek. A második negyedévben még szembetűnőbben jelentkeztek az elhúzódó, sőt eszkalálódó válság negatív hatásai: a működési eredmény 29%-kal esett vissza, az alapbanki bevételek jelentős mérséklődést mutatnak. A korábbi negyedévek trendjével ellentétesen a nettó kamatmarzs jelentősen csökkent, emiatt a nettó kamatbevétel is 33%-kal visszaesett q/q.

A fogyasztási hitelek folyósítása április elején a jegybank kérésére felfüggesztésre került, utóbb csak a POS-hitelezés indult be. Ennek fényében kedvező, hogy az árfolyamszűrt hitelállomány mindössze 3%-kal esett vissza, ezen belül a fogyasztási hitelportfólió 5%-kal, a vállalati hitelek pedig 3%-kal mérséklődtek. Kedvező, hogy április óta folyamatos a betétállomány növekedése, a negyedév végére a portfólió 8%-kal nőtt árfolyamszűrtén q/q, ezzel a nettó hitel-betét mutató 180%-ra csökkent.

Az előző negyedévhez képest jelentősen felgyorsult a portfólió romlása, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése 18 milliárd forintra ugrott (2014 1Q: 3 milliárd forint). A DPD90+ arány 37,8%-ról 41,8%-ra emelkedett, fedezettsége viszont tovább javult (87,9%).

A jelenlegi helyzetben folytatódott az értékesítési hálózat visszavágása: a Krímben 8 fiók májusban véglegesen bezárt, a kelet-ukrajnai harcok miatt Donyeck és Luganszk megyékben pedig további 13 fiók ideiglenesen felfüggesztette tevékenységét. Ezzel egyidejűleg az értékesítő ügynökök száma is jelentősen csökkent (a saját és szerződéses ügynökök összesen mintegy 1.700 fővel).

A **román leánybank** folytatta nyereséges működését: a második negyedévében elért 654 millió forintos adózott eredményével a féléves nettó profit 1,7 milliárd forintra emelkedett, szemben a bázisidőszak 2,3 milliárd forintos veszteségével. A jelentős javulás elsősorban a működési eredmény 61%-os növekedésének, valamint a kockázati költségek 39%-os mérséklődésének köszönhető. A nettó kamatmarzs javulásának köszönhetően a hat havi nettó kamatbevételek y/y 22%-kal bővültek.

A hitelportfólió y/y 3%-kal, q/q 1%-kal nőtt, ezen belül a kiemelkedő a személyi hitelek (56% y/y, 3% q/q) bővülése. A betétállomány y/y 3%-kal, q/q 4%-kal nőtt, ennek következtében a nettó hitel/betét-mutató 193%-ra csökkent. A DPD90+ mutató változatlanul 18,3%, a céltartalékkal való fedezettség (76,8%) viszont a q/q magasabb kockázati költség következtében javult.

Az OTP Bank Romania 2014. július 30-án megállapodást írt alá a portugál Banco Comercial Português román leánybankjában, a Millennium Bankban tulajdonolt 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról, 39 millió euró vételár mellett.

A **horvát leánybank** a 2Q-ban elért 211 millió forintos adózott eredményével az év első hat hónapjában 0,5 milliárd forintos profitot realizált. A bank 2014. április 24-én zárta le a Banco Popolare Croatia 98,37%-os tulajdonrészének megvásárlására irányuló tranzakcióját. Az akvizícióhoz és az integrációhoz köthető eredményt közvetlenül befolyásoló tételek kiszűrésre kerültek az egyedi horvát eredménykimutatásból, azok konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra.

A bázisidőszakhoz képest harmadára zsugorodott féléves adózott eredmény részben a működési eredmény 6%-os y/y mérséklődésének, illetve a kockázati költségek 43%-os növekedésének a következményeként. A 2Q működési eredmény 16%-os bővülése és a kockázati költségek 19%-os emelkedése már az akvizíció hatását tükrözik.

Hasonlóan, az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 14%-kal, q/q pedig 13%-kal bővült, ezen belül kiemelkedik a személyi hitelek 47, illetve 45%-os növekedése. A betétállomány 21 és 18%-kal nőtt éves, illetve negyedéves alapon. A portfólió minősége romlott, a DPD90+ arány 12,6%-ról 13,1%-ra nőtt q/q, a céltartalék-fedezettség 58%-ra csökkent.

A **szlovák leánybank** második negyedévi eredménye q/q a felére csökkent (196 millió forint), ezzel a féléves adózott eredmény 584 millió forintra nőtt, ami 21%-kal elmarad a bázisidőszak teljesítményétől. A működési eredmény jelentős növekedését (+69% y/y) ellensúlyozta, hogy a kockázati költségek két és félszeresükre nőttek. A hitelállomány y/y 13%-kal nőtt, q/q azonban stagnált, ezen belül a fogyasztási hitelállomány kiemelkedő mértékben: 141, illetve 22%-kal bővült a jelzett időszakokban. E hitelek kedvezőbb marzsának köszönhetően a hat havi nettó kamatmarzs 3,19% volt, ami magyarázza a nettó kamatbevételek y/y 19%-os bővülését. A bank DPD90+ mutatója 12,1%-ra nőtt, fedezettsége 58,8%-ra csökkent.

A **szerb leánybanknak** a második negyedévben nem sikerült megismételnie előző negyedéves teljesítményét és 113 millió forintos veszteséget realizált, de a hat havi eredménye továbbra is pozitív. Ez részben a javuló működési eredménynek, illetve a kockázati költségek csökkenésének



köszönhető. A jelentősen javuló nettó kamatmarzsnak köszönhetően (2014 1H: 5,56%, +1,6%-pont y/y) a nettó kamateredmény 15%-kal bővült. Bár az árfolyamszűrt hitelállomány stagnált, a fogyasztási hitelek dinamikája kiemelkedő (+20% y/y, +4% q/q). A DPD90+ arány q/q csökkent (51,5%), fedezettsége 75,1%.

A **montenegrói leánybank** a minimális 2Q veszteséggel az elmúlt hat hónapban 577 millió forintos adózott eredményt realizált, ami y/y 39%-os javulás. A kedvező eredmény elsősorban a javuló működési eredménynek, kisebb mértékben az alacsonyabb kockázati költségeknek az eredője. A bank nettó kamatmarzsa az elmúlt egy évben 51 bázisponttal javult. Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 2%-kal bővült, de q/q ugyanilyen arányban csökkent. Továbbra is meghatározó a fogyasztási hitelek, ezen belül is a személyi hitelek folyósítási dinamikája (+17%, illetve +26% y/y). A DPD90+ hitelek aránya a 2Q-ban nőtt (39,4%), a céltartalék-fedezettség a magasabb negyedéves kockázati költség ellenére is csökkent (78,8%).

#### Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A második negyedévben az OTP Csoporton belül egy változásra került sor: június 20-án a Standard & Poor's negatívról stabilra javította az OTP Bank és

az OTP Jelzálogbank „BB” hitelbesorolásához rendelt kilátást.

A Bank tulajdonosi struktúrájában változást jelent, hogy a Lazard részesedése 5% alá csökkent. A tulajdonosok között június végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (8,99%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), a Groupama Csoport (8,40%), valamint a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (5,10%).

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

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 14,2% volt június végén. A ráta q/q 2,3%-ponttal csökkent, melynek oka a második negyedévben elszenvedett – elsősorban a korrekciós tételekhez köthető – veszteség.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója 2014 2Q végén 14,1% volt (-6,8%-pont q/q).

A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörben adott 2014. május 21-i állásfoglalása alapján a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli.

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2014. augusztus 14-én a KSH közzétette a magyar GDP növekedésre vonatkozó előzetes második negyedéves statisztikát, eszerint a gazdaság 3,9%-kal bővült a tavalyi év azonos időszakához képest.

### Oroszország

- 2014. július 16-án az Egyesült Államok szankciókat rótt ki Oroszországgal szemben.
- Az orosz központi bank július 25-én 7,5%-ról 8%-ra emelte az alapkamatot.
- Július 25-én a Fitch megerősítette Oroszország hosszú lejáratú deviza és rubel adós minősítését 'BBB' szinten negatív kilátás mellett.

### Ukrajna

- 2014. július 11-én az S&P negatívról stabilra módosította Ukrajna kilátását és megerősítette 'CCC' hosszú lejáratú deviza adós minősítését.
- Július 17-én az ukrán központi bank 3 százalékponttal, 12,5%-ra, emelte az irányadó kamatrátát.
- Július 31-én a parlament nem fogadta el Jacenyuk miniszterelnök lemondását, továbbá augusztus 1-jén „hadiadót” szavazott meg a növekvő katonai kiadások finanszírozásához.

### Bulgária

- 2014. július 4-én a Fitch megerősítette Bulgária hosszú lejáratú deviza adós minősítését 'BBB-' szinten, valamint leva minősítését 'BBB' szinten. A kilátás stabil maradt.
- Július 11-én a Bolgár Nemzeti Bank bejelentette, hogy csődeljárást kezdeményez a Corporate Commercial Bank AD-vel, Bulgária negyedik legnagyobb bankjával szemben.
- Július 24-én a bolgár törvényhozók elfogadták Plamen Oresharski miniszterelnök lemondását.

### Románia

- 2014. július 30-án az OTP Bank Romania megállapodást írt alá Bukarestben a portugál Banco Comercial Português által, annak román leánybankjában tulajdonolt 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról. A vételár 39 millió euró volt, amely 0,5-ös P/B mutatót implikál.

A Millennium Bank mérlegfőösszege 2013. december 31-én 2,83 milliárd román lej volt (körülbelül 635 millió euró), ezzel a román bankrendszer 22. legnagyobb szereplője volt, piaci részaránya 0,8%.

Az akvizíciót követően az OTP Bank Romania piaci részaránya 2,1%-ra növekszik és ezzel a szektor 11. legnagyobb szereplőjévé válik. A közel 150 fiókra és 160 ATM-re bővülő hálózata révén a bank mintegy 400 ezer lakossági és vállalati ügyfele számára fog magas színvonalú pénzügyi szolgáltatásokat biztosítani. Az integrációs folyamatok teljes megvalósítására a tervek szerint egy éven belül kerül sor.

- Augusztus 4-én a jegybank 25 bázisponttal, 3,25%-ra csökkentette az alapkamatot.

### Horvátország

- 2014. július 16-án a horvát másodfokú bíróság jogszerűnek ítélte a svájci frank hiteleket. A kamatok tekintetében a bíróság fenntartja az elsőfokú ítéletet, mely szerint a kamatemelések miatt a fogyasztó perelhet, mely perek során a bankoknak külön-külön be kell mutatniuk, hogy jogos volt-e a kamatemelés vagy sem.
- Július 25-én az S&P 'BB/B' szinteken megerősítette Horvátország hosszú és rövid lejáratú deviza adósságának minősítését stabil kilátás mellett.
- Augusztus 8-án a Fitch leminősítette Horvátország hosszú lejáratú deviza adós minősítését 'BB+' szintről 'BB'-re, míg kuna adós minősítését 'BBB-' szintről 'BB+' szintre rontotta. A kilátások stabilak.

### Szlovákia

- 2014. augusztus 1-jén az S&P stabilról pozitívrá javította Szlovákia adósminősítéseinek kilátását.

### Szerbia

- 2014. július 11-én a Fitch megerősítette Szerbia hosszú lejáratú deviza és dinár adós minősítését 'B+' szinten stabil kilátás mellett.
- Július 13-án lemondott Lazar Krstic a szerb pénzügyminiszter, miután nem tudtak megegyezni Aleksandar Vucic miniszterelnökkel a bérekben, nyugdíjakban és állami állásokban végrehajtandó megszorítások mértékében.

### Montenegró

- 2014. július 1-jén a Bijelo Polje Kereskedelmi Bíróságán, Montenegróban a DOO VEKTRA JAKIC (felszámolás alatt) felperes által 80.000.000 euró pertárgyértékű kártérítés iránti perben a bíróság a felperes keresetét teljes mértékben elutasította és az OTP Bank Nyrt. alperes javára döntött. Az ítélet nem jogerős. Az OTP Bank Nyrt. álláspontja szerint a kereseti követelés teljes mértékben megalapozatlan, amelyet az elsőfokú bíróság ítélete is megerősített.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>2</sup>

millió forint	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózott eredmény</b>	<b>51.812</b>	<b>-147.283</b>	<b>-384%</b>	<b>40.579</b>	<b>5.864</b>	<b>-153.146</b>		<b>-477%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>-41.274</b>	<b>-221.551</b>	<b>437%</b>	<b>-11.762</b>	<b>-29.449</b>	<b>-192.103</b>	<b>552%</b>	
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	-2	59		282	-55	114	-308%	-60%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	1.379	-11.597		1.379	0	-11.597		
Pénzügyi szervezetek kölönadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-42.650	-29.822	-30%	-13.423	-29.394	-428	-99%	-97%
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (társasági adó után)	0	4.077		0	0	4.077		
Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)	0	-32.021		0	0	-32.021		
Egyoldalú szerződés módosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon (társasági adó után)	0	-144.076		0	0	-144.076		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban (társasági adó után)	0	-8.171		0	0	-8.171		
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül</b>	<b>93.086</b>	<b>74.268</b>	<b>-20%</b>	<b>52.341</b>	<b>35.312</b>	<b>38.956</b>	<b>10%</b>	<b>-26%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	89.515	72.240	-19%	50.644	34.951	37.288	7%	-26%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	59.740	66.661	12%	37.846	33.946	32.715	-4%	-14%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-1.035	-1.168	13%	118	-513	-656	28%	-657%
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	10.355	-7.012	-168%	2.625	-4.747	-2.265	-52%	-186%
OTP Bank JSC (Ukrajna) <sup>5</sup>	1.848	-11.175	-705%	235	-7.458	-3.718	-50%	
DSK Bank (Bulgária) <sup>6</sup>	19.931	21.566	8%	10.898	11.286	10.280	-9%	-6%
OBR (korrigált) (Románia) <sup>7</sup>	-2.266	1.676	-174%	-1.536	1.022	654	-36%	-143%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>8</sup>	-1.646	23	-101%	-811	136	-113	-183%	-86%
OBH (Horvátország)	1.434	508	-65%	927	297	211	-29%	-77%
OBS (Szlovákia) <sup>9</sup>	739	584	-21%	29	388	196	-49%	581%
CKB (Montenegró)	414	577	39%	313	595	-18	-103%	-106%
Leasing	1.006	178	-82%	237	73	105	44%	-56%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) <sup>10</sup>	851	-76	-109%	163	-26	-50	95%	-131%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>11</sup>	154	254	64%	74	99	155	57%	108%
Alapkezelés eredménye	1.441	2.239	55%	621	1.162	1.077	-7%	73%
OTP Alapkezelő (Magyar.)	1.392	2.163	55%	603	1.126	1.038	-8%	72%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) <sup>12</sup>	49	75	53%	18	36	40	10%	123%
Egyéb magyar leányvállalatok	643	-1.315	-304%	981	-1.083	-232	-79%	-124%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) <sup>13</sup>	208	107	-48%	-2	145	-37	-126%	
Kiszűrések	272	824	203%	-140	64	760		-642%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>14</sup>	61.863	67.089	8%	39.571	33.515	33.574	0%	-15%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) <sup>15</sup>	31.221	7.183	-77%	12.770	1.797	5.387	200%	-58%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	34%	10%	-24%	24%	5%	14%	9%	-11%

<sup>2</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

## AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>51.812</b>	<b>-147.283</b>	<b>-384%</b>	<b>40.579</b>	<b>5.864</b>	<b>-153.146</b>		<b>-477%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-41.274</b>	<b>-221.551</b>	<b>437%</b>	<b>-11.762</b>	<b>-29.449</b>	<b>-192.103</b>	<b>552%</b>	
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-2	59		282	-55	114	-308%	-60%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	1.379	-11.597	-941%	1.379	0	-11.597		-941%
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-42.650	-29.822	-30%	-13.423	-29.394	-428	-99%	-97%
A Banco Popolare Croatia akvizíció hatása (társasági adó után)	0	4.077		0	0	4.077		
Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill (társasági adó után)	0	3.606		0	0	3.606		
Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill (adó előtt)	0	4.508		0	0	4.508		
Társasági adó	0	-902		0	0	-902		
A Banco Popolare Croatia korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa	0	902		0	0	902		
A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség (társasági adó után)	0	-432		0	0	-432		
A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség (adó előtt)	0	-539		0	0	-539		
Társasági adó	0	108		0	0	108		
Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)	0	-32.021		0	0	-32.021		
Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (adó előtt)	0	-39.533		0	0	-39.533		
Társasági adó	0	7.511		0	0	7.511		
Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon (társasági adó után)	0	-144.076		0	0	-144.076		
Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon (adó előtt)	0	-177.031		0	0	-177.031		
Társasági adó	0	32.956		0	0	32.956		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban (társasági adó után)	0	-8.171		0	0	-8.171		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban (adó előtt)	0	-9.267		0	0	-9.267		
Társasági adó	0	1.096		0	0	1.096		
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>93.086</b>	<b>74.268</b>	<b>-20%</b>	<b>52.341</b>	<b>35.312</b>	<b>38.956</b>	<b>10%</b>	<b>-26%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>116.288</b>	<b>87.730</b>	<b>-25%</b>	<b>58.327</b>	<b>38.983</b>	<b>48.747</b>	<b>25%</b>	<b>-16%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>226.706</b>	<b>217.422</b>	<b>-4%</b>	<b>114.198</b>	<b>108.161</b>	<b>109.261</b>	<b>1%</b>	<b>-4%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>432.755</b>	<b>421.263</b>	<b>-3%</b>	<b>219.886</b>	<b>210.184</b>	<b>211.080</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>328.465</b>	<b>320.708</b>	<b>-2%</b>	<b>162.577</b>	<b>162.453</b>	<b>158.255</b>	<b>-3%</b>	<b>-3%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>78.590</b>	<b>83.523</b>	<b>6%</b>	<b>42.777</b>	<b>42.040</b>	<b>41.482</b>	<b>-1%</b>	<b>-3%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>25.701</b>	<b>17.033</b>	<b>-34%</b>	<b>14.533</b>	<b>5.691</b>	<b>11.342</b>	<b>99%</b>	<b>-22%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	9.153	7.052	-23%	6.621	1.155	5.897	410%	-11%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	7.840	5.295	-32%	3.823	788	4.507	472%	18%
Nettó egyéb bevételek	8.707	4.685	-46%	4.089	3.747	938	-75%	-77%
<b>Működési költség</b>	<b>-206.049</b>	<b>-203.842</b>	<b>-1%</b>	<b>-105.688</b>	<b>-102.023</b>	<b>-101.819</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-102.885	-103.709	1%	-51.762	-52.147	-51.562	-1%	0%
Értékcsökkenés	-23.482	-20.815	-11%	-12.116	-10.379	-10.435	1%	-14%
Dologi költségek	-79.682	-79.318	0%	-41.810	-39.496	-39.822	1%	-5%

FÉLÉVES JELENTÉS – 2014. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-114.767</b>	<b>-132.307</b>	<b>15%</b>	<b>-59.762</b>	<b>-68.945</b>	<b>-63.362</b>	<b>-8%</b>	<b>6%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-115.875	-129.898	12%	-61.540	-68.759	-61.140	-11%	-1%
Egyéb kockázati költség	1.107	-2.409	-317%	1.778	-187	-2.222		-225%
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>4.349</b>	<b>2.615</b>	<b>-40%</b>	<b>3.891</b>	<b>-233</b>	<b>2.848</b>		<b>-27%</b>
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	742	-749	-201%	310	-296	-454	53%	-246%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	970	0	-100%	970	0	0		-100%
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.637	3.365	28%	2.611	63	3.302	5141%	26%
<b>Társasági adó</b>	<b>-23.202</b>	<b>-13.462</b>	<b>-42%</b>	<b>-5.985</b>	<b>-3.671</b>	<b>-9.791</b>	<b>167%</b>	<b>64%</b>
<b>TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (korrigált)	12,4%	10,7%	-1,7%p	13,7%	9,7%	11,4%	1,7%p	-2,3%p
ROA (korrigált)	1,9%	1,4%	-0,4%p	2,0%	1,4%	1,5%	0,1%p	-0,5%p
Működési eredmény marzs	4,53%	4,23%	-0,31%p	4,45%	4,28%	4,28%	0,00%p	-0,18%p
Teljes bevétel marzs	8,66%	8,19%	-0,46%p	8,58%	8,31%	8,26%	-0,05%p	-0,31%p
Nettó kamatmarzs	6,57%	6,24%	-0,33%p	6,34%	6,42%	6,19%	-0,23%p	-0,15%p
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,57%	1,62%	0,05%p	1,67%	1,66%	1,62%	-0,04%p	-0,04%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,51%	0,33%	-0,18%p	0,57%	0,22%	0,44%	0,22%p	-0,12%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	4,12%	3,96%	-0,16%p	4,12%	4,03%	3,99%	-0,05%p	-0,14%p
Kiadás/bevétel arány	47,6%	48,4%	0,8%p	48,1%	48,5%	48,2%	-0,3%p	0,2%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,12%	3,51%	0,40%p	3,25%	3,78%	3,30%	-0,47%p	0,05%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,06%	3,47%	0,41%p	3,25%	3,70%	3,27%	-0,43%p	0,03%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,30%	2,57%	0,28%p	2,33%	2,73%	2,48%	-0,25%p	0,15%p
Effektív adókulcs	20,0%	15,3%	-4,6%p	10,3%	9,4%	20,1%	10,7%p	9,8%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	24%	24%	0%p	26%	23%	25%	2%p	-1%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	193	-551	-385%	152	22	-573	-2668%	-477%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	193	-551	-385%	152	22	-573	-2667%	-478%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	349	278	-20%	196	132	146	10%	-26%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	349	278	-20%	196	132	146	10%	-26%
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Konzolidált adózás utáni eredmény	51.812	-147.283	-384%	40.579	5.864	-153.147		-477%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-4.162	7.163	-272%	-1.467	1.589	5.574	251%	-480%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	263	263	0%	132	131	132	1%	0%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-1.052	-3.375	221%	2.176	-2.534	-841	-67%	-139%
Átváltási különbözet	-2.628	-20.394	676%	-51.675	-31.544	11.150	-135%	-122%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>44.233</b>	<b>-163.626</b>	<b>-470%</b>	<b>-10.255</b>	<b>-26.494</b>	<b>-137.132</b>	<b>418%</b>	
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	44.286	-163.611	-469%	-9.763	-26.273	-137.338	423%	
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-53	-15	-72%	-492	-221	206	-193%	-142%
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	296	307	4%	296	308	306	-1%	3%
HUF/CHF	241	251	4%	240	252	251	0%	4%
HUF/USD	225	224	-1%	226	225	223	-1%	-1%
HUF/100JPY	236	219	-8%	229	219	218	0%	-5%

**KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2013 2Q	2013 4Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.048.610</b>	<b>10.381.047</b>	<b>10.139.918</b>	<b>10.354.841</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	501.916	539.125	495.275	515.206	4%	3%	-4%
Bankközi kihelyezések	352.003	273.479	283.415	291.707	3%	-17%	7%
Pénzügyi eszközök valós értéken	215.750	415.605	339.423	298.059	-12%	38%	-28%
Értékesíthető értékpapírok	1.388.768	1.637.255	1.518.498	1.586.797	4%	14%	-3%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.319.088	6.245.210	6.125.613	6.202.893	1%	-2%	-1%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.435.640</b>	<b>6.390.549</b>	<b>6.217.941</b>	<b>6.202.893</b>	<b>0%</b>	<b>-4%</b>	<b>-3%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.535.982	7.480.844	7.432.821	7.567.590	2%	0%	1%

FÉLÉVES JELENTÉS – 2014. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2013 2Q	2013 4Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>7.674.107</b>	<b>7.663.443</b>	<b>7.553.943</b>	<b>7.567.590</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>
ebből: Retail hitelek	5.146.436	5.123.058	5.102.123	5.140.861	1%	0%	0%
Jelzáloghitelek	2.804.000	2.716.574	2.681.277	2.647.391	-1%	-6%	-3%
Fogyasztási hitelek	1.877.422	1.942.332	1.952.764	2.015.617	3%	7%	4%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	465.014	464.152	468.083	477.853	2%	3%	3%
Corporate hitelek	2.174.313	2.220.692	2.137.149	2.126.391	-1%	-2%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.894.526	1.940.887	1.928.394	1.921.652	0%	1%	-1%
Önkormányzati hitelek <sup>1</sup>	279.786	279.804	208.755	204.738	-2%	-27%	-27%
Gépjárműfinanszírozás	271.570	247.709	242.211	229.190	-5%	-16%	-7%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	81.788	71.984	72.460	71.149	-2%	-13%	-1%
Hitelek értékesítése	-1.216.894	-1.235.634	-1.307.208	-1.364.697	4%	12%	10%
Hitelek értékesítése (árfolyamszűrt)	-1.238.466	-1.272.894	-1.336.001	-1.364.697	2%	10%	7%
Részvények, részesedések	7.323	23.837	24.627	23.964	-3%	227%	1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	596.802	580.051	698.388	740.243	6%	24%	28%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	487.151	455.244	431.993	400.430	-7%	-18%	-12%
ebből: Goodwill (nettó)	189.279	145.564	144.663	121.738	-16%	-36%	-16%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	297.872	309.680	287.330	278.692	-3%	-6%	-10%
Egyéb eszközök	179.809	211.241	222.686	295.542	33%	64%	40%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.048.610</b>	<b>10.381.047</b>	<b>10.139.918</b>	<b>10.354.841</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	519.405	784.212	588.847	610.515	4%	18%	-22%
Ügyfélbetétek	6.602.506	6.866.606	6.881.568	7.046.610	2%	7%	3%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>6.682.671</b>	<b>6.986.777</b>	<b>6.947.928</b>	<b>7.046.610</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>
ebből: Retail betétek	4.783.329	4.876.459	4.798.692	4.953.586	3%	4%	2%
Lakossági betétek	4.165.400	4.213.577	4.135.940	4.268.870	3%	2%	1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	617.929	662.882	662.752	684.716	3%	11%	3%
Corporate betétek	1.853.254	2.071.916	2.112.497	2.054.513	-3%	11%	-1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.566.621	1.715.832	1.649.140	1.683.719	2%	7%	-2%
Önkormányzati betétek	286.632	356.084	463.357	370.794	-20%	29%	4%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	46.088	38.403	36.739	38.511	5%	-16%	0%
Kibocsátott értékpapírok	535.428	445.218	376.128	384.925	2%	-28%	-14%
ebből: Retail kötvények	124.057	70.447	65.179	61.383	-6%	-51%	-13%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	411.371	374.771	310.949	323.542	4%	-21%	-14%
Egyéb kötelezettségek	567.214	508.517	572.435	722.356	26%	27%	42%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	298.717	267.162	280.278	288.002	3%	-4%	8%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.525.340</b>	<b>1.509.332</b>	<b>1.440.662</b>	<b>1.302.433</b>	<b>-10%</b>	<b>-15%</b>	<b>-14%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	109%	108%	107%	-1%p	-7%p	-2%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	94%	90%	88%	87%	-1%p	-7%p	-3%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.548.031	1.463.645	1.557.898	1.622.194	4%	5%	11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	20,8%	19,8%	21,2%	21,6%	0,5%p	0,9%p	1,9%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	78,6%	84,4%	83,9%	84,1%	0,2%p	5,5%p	-0,3%p
<b>Konzolidált tőke megfelelés - Bázis3</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Tőke megfelelési mutató <sup>2</sup> (konzolidált, IFRS)	19,9%	19,7%	20,2%	17,8%	-2,5%p	-2,1%p	-2,0%p
Tier1 ráta	16,8%	17,4%	16,4%	14,2%	-2,3%p	-2,6%p	-3,2%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	15,4%	16,0%	16,4%	14,2%	-2,3%p	-1,3%p	-1,8%p
Szavatoló tőke <sup>2</sup> (konzolidált)	1.492.259	1.440.962	1.385.576	1.253.440	-10%	-16%	-13%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.262.741	1.270.402	1.125.012	1.000.435	-11%	-21%	-21%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.159.792	1.170.378	1.125.012	1.000.435	-11%	-14%	-15%
Kiegészítő alapvető tőke	102.949	100.025	0	0	-100%	-100%	-100%
Járulékos (Tier 2) tőke	229.862	170.927	260.564	253.005	-3%	10%	48%
Ebből Hibrid másodlagos tőke		0	98.477	99.074	1%		
Befektetések miatti levonások	-344	-367	n/a	n/a			
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.509.325	7.313.275	6.842.412	7.060.896	3%	-6%	-3%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.055.312	5.842.732	5.613.234	5.897.175	5%	-3%	1%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.454.014	1.470.543	1.229.178	1.163.721	-5%	-20%	-21%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
HUF/EUR	295	297	307	310	1%	5%	4%
HUF/CHF	239	242	252	255	1%	7%	5%
HUF/USD	226	216	223	227	2%	0%	5%
HUF/100JPY	229	205	217	224	3%	-2%	9%

<sup>1</sup> Az OTP Csoport könyveiben 2014. június 30-án fennálló 205 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 131 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

<sup>2</sup> A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörben adott 2014. május 21-i állásfoglalása alapján a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli.

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

## Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	59 740	66 661	12%	37 846	33 946	32 715	-4%	-14%
Társasági adó	-15 402	-15 216	-1%	-3 489	-6 126	-9 090	48%	161%
Adózás előtti eredmény	75 141	81 877	9%	41 336	40 072	41 804	4%	1%
Működési eredmény	97 039	94 624	-2%	51 562	46 667	47 957	3%	-7%
Összes bevétel	192 214	190 904	-1%	100 515	94 364	96 540	2%	-4%
Nettó kamatbevétel	136 054	133 228	-2%	68 366	66 358	66 869	1%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	43 180	47 518	10%	23 523	23 965	23 553	-2%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	12 980	10 159	-22%	8 626	4 040	6 118	51%	-29%
Működési költség	-95 175	-96 280	1%	-48 953	-47 696	-48 584	2%	-1%
Összes kockázati költség	-25 277	-15 363	-39%	-13 148	-6 362	-9 001	41%	-32%
Értékvessztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-25 465	-14 051	-45%	-13 793	-6 487	-7 565	17%	-45%
Egyéb kockázati költség	188	-1 312	-797%	645	124	-1 436		-323%
Egyedi tételek összesen	3 379	2 615	-77%	2 921	-233	2 848		-97%
Devizaswap-átértékelési eredmény	742	-749	101%	310	-296	-454	-153%	146%
Járukezes- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0%	0	0	0	0%	0%
Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2 637	3 365	-128%	2 611	63	3 302		-126%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	146 884	141 773	-3%	75 088	71 277	70 497	-1%	-6%
Nettó kamateredmény	108 273	100 175	-7%	54 041	51 301	48 874	-5%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	36 761	39 894	9%	20 163	19 097	20 797	9%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1 850	1 705	-8%	884	878	827	-6%	-6%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	18 371	25 739	40%	9 865	14 279	11 459	-20%	16%
Nettó kamateredmény	12 125	17 382	43%	6 370	9 279	8 102	-13%	27%
Nettó díjak, jutalékok	5 705	7 859	38%	3 237	4 743	3 115	-34%	-4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	541	498	-8%	258	257	242	-6%	-6%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	24 861	22 092	-11%	14 109	8 195	13 897	70%	-2%
Nettó kamateredmény	15 656	15 671	0%	7 954	5 778	9 893	71%	24%
Nettó díjak, jutalékok	24	-235		48	124	-359	-389%	-851%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	9 181	6 656	-28%	6 107	2 293	4 363	90%	-29%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE	10,1%	11,6%	1,5%p	13,0%	11,3%	11,6%	0,3%p	-1,4%p
ROA	2,0%	2,1%	0,1%p	2,5%	2,1%	2,1%	-0,1%p	-0,4%p
Működési eredmény marzs	3,2%	3,0%	-0,2%p	3,3%	3,0%	3,0%	0,1%p	-0,3%p
Teljes bevétel marzs	6,32%	6,01%	-0,30%p	6,52%	5,98%	6,10%	0,12%p	-0,43%p
Nettó kamatmarzs	4,47%	4,20%	-0,28%p	4,44%	4,20%	4,22%	0,02%p	-0,21%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,42%	1,50%	0,08%p	1,53%	1,52%	1,49%	-0,03%p	-0,04%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,43%	0,32%	-0,11%p	0,56%	0,26%	0,39%	0,13%p	-0,17%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,1%	3,0%	-0,1%p	3,2%	3,0%	3,1%	0,0%p	-0,1%p
Kiadás/bevétel arány	49,5%	50,4%	0,9%p	48,7%	50,5%	50,3%	-0,2%p	1,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,62%	0,94%	-0,67%p	1,74%	0,87%	1,02%	0,14%p	-0,72%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	1,58%	0,93%	-0,65%p	1,71%	0,86%	1,01%	0,15%p	-0,70%p
Effektív adókulcs	20,5%	18,6%	-1,9%p	8,4%	15,3%	21,7%	6,5%p	13,3%p

- **Az 1H korrigált eredmény 67 milliárd forintra javult (+12% y/y) a mérséklődő kockázati költségek hatására**
- **A második negyedéves adózás előtti korrigált eredmény q/q javulása főleg az egyedi tételeknek tudható be, míg éves összevetésben a visszaeső bevételeket ellensúlyozta a csökkenő kockázati költség**
- **A lakossági hitelportfólió romlási üteme továbbra is mérsékelt maradt, 2Q-ban főleg a corporate hitelek minősége romlott, a DPD90+ állomány fedezettsége csökkent**
- **A betétállomány az első félévben tovább emelkedett, miközben a lakossági betétek kis mértékben csökkentek**
- **Részben a Növekedési Hitelprogram nyomán bővültek a vállalati hitelek y/y (mikro- és kisvállalatok +4% y/y)**

### Eredményalakulás

„A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről” szóló 2014. évi XXXVIII. törvény kapcsán az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség és az egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség eredményhatását az OTP Core eredménykimutatása nem tartalmazza. Ezeket a tételeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be.

Az **OTP Core** 2014 első félévében 66,7 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>3</sup> hatása nélkül, ami 12%-kal magasabb az egy évvel korábbi eredményénél, míg 2Q-ban negyedéves szinten 4%-os csökkenés látható. Az adózott eredmény q/q dinamikáját jelentősen befolyásolta az adóterhelés változása, mely mögött elsősorban a leánybanki befektetések ártértelezése által okozott adópajzs hatás áll, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban (az adóhatás összege milliárd forintban: 2014 1Q: 3,0 megtakarítás, 2014 2Q: 1,6 többlet adó). Az 1H adózás előtti eredmény esetében a működési eredmény 2%-os y/y csökkenését a kockázati költségek mérséklődése ellensúlyozta (-39% y/y). A negyedéves 9,0 milliárd forintos kockázati költség magasabb, mint 1Q-ban,

de így is jelentősen elmarad az azt megelőző negyedévektől.

Az első féléves működési eredmény y/y 2%-kal mérséklődött. A bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y 2%-kal esett vissza. A kamatozó hitelportfólió zsugorodása folytatódott, miközben a nettó kamatmarzs y/y szűkült, q/q stabil maradt. Az y/y csökkenés fő oka, hogy a csökkenő kamatkörnyezet kedvezőtlenül hat a betéti marzsokra. A deviza jelzáloghiteles ügyfelek számára elérhető árfolyamgát konstrukció teljes éves várható eredményhatásának első negyedévben történő elszámolása 2014 1H-ban összesen 3,1 milliárd forinttal csökkentette a kamatbevételt (2013 1H-ban közel 2,2 milliárd forint kamatbevétel-kiesést okozott). Az OTP-nél (OTP Bank+OTP Jelzálogbank+OTP Lakáslízing) az összes jogosult ügyfél 31%-a kötött gyűjtőszámla szerződést – összesen 37.652 darabot – 2014. június végéig. A rögzített árfolyamú devizakölcsönök állománya 271 milliárd forintot tett ki, ami a teljes deviza jelzáloghitel állomány 50%-a.

Az első féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 10%-kal nőtt, 2Q-ban pedig q/q 2%-kal csökkent. A q/q visszaesést főként a 2014 februárjától bevezetett havi két ingyenes készpénzfelvétel<sup>4</sup> magyarázza, amely 1Q-ban még csak a február és március hónapokat érintette. Az egyéb bevételek y/y csökkenését főleg az okozza, hogy míg a tárgyfélelvben az értékesíthető állampapír-portfólión mintegy 2,6 milliárd forint árfolyameredmény realizálására került sor, addig ez 2013 1H-ban 6,6 milliárd forintot tett ki. Az egyéb bevételek q/q növekedését is ez a tétel magyarázza (q/q +1,7 milliárd forint).

2014 1H-ban a működési költségek y/y 1%-kal emelkedtek. A személyi költségeket 2%-kal sikerült lecsökkenteni, ami elsősorban a szervezeti átalakítás, valamint a prémium kifizetések közel 20%-os csökkentésének eredménye. Ezzel szemben a dologi költségek 4%-kal emelkedtek y/y, melynek egyik összetevője az Országos Betétbiztosítási Alap díjának emelkedése volt.

2014 1H-ban a kockázati költségek y/y 39%-kal estek vissza, a kockázati költség ráta az előző félévi 1,62%-ról 0,94%-ra csökkent. Az első negyedév során 90 napot meghaladó késedelembe került egy mintegy 35 milliárd forint összegű projekthitel, mely

<sup>3</sup> Bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill értékcsökkenés, az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása, és az egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség.

<sup>4</sup> 2013. november 11-én az Országgyűlés elfogadta a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény módosítását. A törvénymódosítás értelmében, legkorábban 2014. február elsejétől az adott naptári hónapban első két alkalommal teljesített készpénzkifizetés 150.000 forintot meg nem haladó része díjtól és költségtől mentes azon jogosult magánszemélyek részére, akik a pénzforgalmi szolgáltató felé nyilatkozatot tesznek. A törvény kimondja, hogy a fogyasztóval kötött szerződésben, illetve annak részét képező egyéb szerződési feltételben megállapított díj, költség vagy ezek számítási módja nem módosítható a fenti rendelkezésekkel összefüggésben. Eközben a tranzakciós illetékről szóló szabályozás alapján (2012. évi CXVI. törvény A pénzügyi tranzakciós illetékről) a bankoknak a készpénzfelvételek után 6 ezrelék mértékű illetékfizetési kötelezettségük keletkezik.



a DPD90+ állomány mintegy 25 milliárd forintos árfolyamszűrt emelkedését eredményezte. A második negyedéves árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedést elsősorban néhány nagyobb corporate ügylet késedelembe kerülése okozta. Ezzel együtt a portfólió-minőség romlása a tavalyi év második felétől jellemző alacsony szinten maradt (árfolyamszűrt DPD90+ hitelállomány változás milliárd forintban 2013 1Q: 14, 2Q: 18, 3Q: 9, 4Q: -9, 2014 1Q: 33, az egyedi tétellel korigálva 8, 2Q: 8). A DPD90+ ráta y/y jelentősen emelkedett

(1,7%-ponttal 19,4%-ra), q/q stabilan alakult (+0,1%-pont). A kilencven napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége q/q 0,2%-ponttal, y/y 1,1%-ponttal 79,6%-ra csökkent. A jelzáloghitelek második negyedéves portfólió minőség javulása részben a Nemzeti Eszközkezelő felé történő átadásoknak köszönhető. A fogyasztási hitelek esetében a portfólióromlás ütemének 2013 elejétől kibontakozó lassulása folytatódott az első két negyedévben is.

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 2Q	2013 4Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6 039 762	6 454 938	6 353 379	6 348 331	0%	5%	-2%
Ügyfélhitelek (nettó)	2 678 599	2 584 717	2 525 903	2 515 292	0%	-6%	-3%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2 739 902</b>	<b>2 640 799</b>	<b>2 541 004</b>	<b>2 515 292</b>	<b>-1%</b>	<b>-8%</b>	<b>-5%</b>
Bruttó hitelek	3 122 786	3 034 469	2 985 940	2 973 552	0%	-5%	-2%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>3 201 612</b>	<b>3 105 707</b>	<b>3 005 132</b>	<b>2 973 552</b>	<b>-1%</b>	<b>-7%</b>	<b>-4%</b>
Retail hitelek	2 154 079	2 061 818	2 032 680	2 002 303	-1%	-7%	-3%
Jelzáloghitelek	1 594 239	1 520 662	1 493 921	1 467 651	-2%	-8%	-3%
Fogyasztási hitelek	438 111	417 710	415 250	406 514	-2%	-7%	-3%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	121 729	123 446	123 509	128 139	4%	5%	4%
Corporate hitelek	1 047 533	1 043 889	972 452	971 249	0%	-7%	-7%
Közép- és nagyvállalati hitelek	817 706	828 542	826 694	824 749	0%	1%	0%
Önkormányzati hitelek <sup>1</sup>	229 827	215 347	145 758	146 499	1%	-36%	-32%
Hitelekre képzett céltartalékok	-444 187	-449 752	-460 037	-458 260	0%	3%	2%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-461 711</b>	<b>-464 909</b>	<b>-464 128</b>	<b>-458 260</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>	<b>-1%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3 758 889	3 903 396	3 978 348	3 968 978	0%	6%	2%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>3 783 368</b>	<b>3 934 686</b>	<b>3 987 085</b>	<b>3 968 978</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2 395 927	2 361 702	2 318 359	2 343 683	1%	-2%	-1%
Lakossági betétek + retail kötvény	2 078 779	2 019 044	1 968 393	1 985 821	1%	-4%	-2%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	124 057	70 447	65 179	61 383	-6%	-51%	-13%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	317 148	342 658	349 965	357 862	2%	13%	4%
Corporate betétek	1 387 441	1 572 985	1 668 727	1 625 295	-3%	17%	3%
Közép- és nagyvállalati betétek	1 160 935	1 269 397	1 255 282	1 301 513	4%	12%	3%
Önkormányzati betétek	226 505	303 588	413 444	323 783	-22%	43%	7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	324 357	591 856	422 319	397 144	-6%	22%	-33%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	298 093	276 916	266 778	271 528	2%	-9%	-2%
Saját tőke	1 180 452	1 244 473	1 196 184	1 072 133	-10%	-9%	-14%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	550 618	527 591	576 572	575 963	-0,1%p	4,6%p	9,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,7%	17,4%	19,3%	19,4%	0,1%p	1,7%p	2,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	80,7%	85,2%	79,8%	79,6%	-0,2%p	-1,1%p	-5,7%p
<b>Piaci részesedés (%)<sup>2</sup></b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	18,6%	19,0%	18,6%	18,6%	0,0%p	0,0%p	-0,4%p
Betétek	22,9%	23,7%	24,8%	25,0%	0,2%p	2,0%p	1,3%p
Mérlegfőösszeg	26,7%	26,9%	26,6%	27,0%	0,4%p	0,3%p	0,1%p
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2013 4Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	72%	67%	64%	63%	0%p	-9%p	-4%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	19,0%	19,2%	19,1%	18,1%	-1,0%p	-0,9%p	-1,1%p
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,3x	5,2x	5,2x	5,5x			
Tőkeegyelelési mutató <sup>2</sup> (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSZSZ)	22,5%	23,0%	25,0%	18,3%	-6,7%p	-4,2%p	-4,7%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSZSZ)	21,3%	23,0%	20,9%	14,1%	-6,8%p	-7,1%p	-8,9%p

<sup>1</sup> Az OTP Bank könyveiben 2014. június 30-án fennálló 146 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 131 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

<sup>2</sup> A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti hatáskörben adott 2014.05.21-i állásfoglalása alapján a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli.

**Mérlegdinamikák**

2014 második negyedévében az OTP Core nettó hitelei 1%-kal, éves összevetésben 7%-kal csökkentek árfolyamhatástól tisztítva, elsősorban a jelzáloghitel portfólió lemorzsolódása (-2% q/q,

-8% y/y) és az önkormányzati hitelek 2014 1Q során történt állami adósságkonszolidációja miatt. Az önkormányzati hitelállomány y/y 36%-kal esett vissza, mivel 2014. február 28-án a Kormány minden magyar önkormányzattól átvállalta a

maradék banki adósságát. Az adósságátvállalás összesen 102 milliárd forintot érintett, melyből 64 milliárd forint végtörlesztésre került, 38 milliárd forint pedig refinanszírozásra az OTP Bank által az Államadósság Kezelő Központ számára nyújtott hitelből. Így az adósságkonszolidációnak az OTP-nél 2014. első negyedév során mintegy 64 milliárd forint negatív állományi hatása volt. A mérlegben június végén fennálló önkormányzati kitettségből 131 milliárd forintnyi közvetlenül a Magyar Állammal szemben, 6 milliárd forintnyi önkormányzatokkal, és mintegy 9 milliárd forintnyi vízi-közmű, közszolgálati és egyéb ügyfelekkel szemben állt fenn.

Éves viszonylatban kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya<sup>5</sup> az OTP Banknál tovább emelkedett (+6% y/y), míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya 5%-kal csökkent. Ennek következtében az OTP Csoport piaci részesedése<sup>6</sup> a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 12,6%-ra nőtt (+1,5%-pont y/y).

A Növekedési Hitelprogram első szakasza során az OTP Csoport 91 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket, ebből 71 milliárd forint az első pillér keretében valósult meg, utóbbin belül az új kihelyezések aránya 62% volt. A Hitelprogram második szakasza 2013. október elejétől áll nyitva az ügyfelek számára, a bankok között azonban nem kerül felosztásra a kezdetben 500 milliárd forintos keretösszeg, hanem a bankok a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a Nemzeti Banktól. A második szakaszban az OTP Csoport 2014. augusztus elejéig összesen 61 milliárd forintot meghaladó összegben kötött hitelszerződéseket. Ezen felül több mint 41 milliárd forintot tesznek ki a folyamatban lévő kérelmek, ahol még nem került sor szerződéskötésre.

A jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott. Kedvező tendencia ugyanakkor, hogy az új jelzáloghitel igénylések összege emelkedést mutat, ami elsősorban az államilag támogatott lakáscélú hitelezésnek köszönhető (igénybeadás milliárd forintban: 2013 1H: 38,0, 2014 1H 50,0, +32% y/y, folyósított hitelek szerződéses összege: 2013 1H: 24,4, 2014 1H 30,1, +24% y/y). A 2014 1H igénybeadáson belül 19,3 milliárd forintnyi vonatkozott támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 49%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 38%-a. A Bank piaci

részesedése jelzáloghitel folyósítások terén továbbra is magas (2014 2Q: 29%, +3%-pont q/q).

A személyi hitelezésben szintén magas a piaci részesedés, ám a folyósításokból vett részesedés csökkenő tendenciát mutat (2013 2Q: 52%; 2014 2Q: 45%). Az OTP által folyósított személyi kölcsön állomány 2Q-ban az előző negyedévhez képest 35%-kal nőtt, ám a hitelállomány q/q kismértékben csökkent. A 4Q-ban részben a köztisztviselők év vége előtt megtörtént jutalom kifizetéseikhez köthető technikai hatás miatt csökkenő folyószámlahitel állomány az első negyedévben már növekedni tudott, míg a második negyedévben nem változott jelentősen (-1% q/q, +4% y/y). Összességében a teljes fogyasztási hitelporfólió csökkent az év során (-2% q/q és -7% y/y).

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten) q/q stagnált, ám y/y 5%-kal emelkedett az erős corporate betétállomány növekedés hatására. Éves szinten egyedül a lakossági állományok mutattak visszaesést, ami a csökkenő kamatkörnyezetben egyre népszerűbbé váló alternatív befektetések (állampapírok, befektetési jegyek) kizorító hatásának következménye. Az önkormányzati betétállomány jelentős q/q csökkenése mögött főleg a bázishatás áll, mivel az iparüzési adó beszedése az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású.

<sup>5</sup> MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrten állományváltozására számolt becslés.

<sup>6</sup> MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	1.392	2.163	55%	603	1.126	1.038	-8%	72%
Társasági adó	-273	-453	66%	-188	-209	-244	17%	30%
Adózás előtti eredmény	1.665	2.616	57%	791	1.334	1.282	-4%	62%
Működési eredmény	1.665	2.616	57%	791	1.334	1.282	-4%	62%
Összes bevétel	2.597	3.374	30%	1.375	1.685	1.689	0%	23%
Nettó kamatbevétel	0	0	-97%	0	0	0	-2%	-95%
Nettó díjak, jutalékok	2.533	3.348	32%	1.343	1.681	1.667	-1%	24%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	63	26	-59%	33	4	22	463%	-32%
Működési költség	-932	-758	-19%	-584	-351	-408	16%	-30%
Egyéb kockázati költség	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	9.014	11.538	28%	8.940	10.243	11.538	13%	29%
Saját tőke	6.808	5.591	-18%	4.636	4.459	5.591	25%	21%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.384</b>	<b>1.565</b>	<b>13%</b>	<b>1.299</b>	<b>1.473</b>	<b>1.565</b>	<b>6%</b>	<b>20%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	993	1.128	14%	908	1.079	1.128	5%	24%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	391	437	12%	392	394	437	11%	12%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.085</b>	<b>1.235</b>	<b>14%</b>	<b>1.003</b>	<b>1.178</b>	<b>1.235</b>	<b>5%</b>	<b>23%</b>
pénzpiaci	429	427	-1%	413	431	427	-1%	3%
kötvény	318	418	32%	294	383	418	9%	42%
vegyes	17	18	5%	14	17	18	7%	32%
részvény	83	95	15%	87	84	95	13%	9%
garantált	105	110	4%	100	105	110	5%	10%
egyéb	133	168	26%	96	158	168	6%	74%

Az OTP Alapkezelő 2014 első félévében a pénzügyi szervezetek különadójának kiszűrésével 2,2 milliárd forint adózott eredmény ért el, amely 55%-kal magasabb a bázisidőszaki eredményénél. A féléves működési eredmény 57%-kal javult, ezen belül a társaság által kezelt vagyon növekedésével (+20% y/y) egyidejűleg a nettó jutalék- és díjbevételek y/y számottevően (+32%) emelkedtek, miközben a működési költségek jelentősen csökkentek (-19% y/y).

A közel két éve tartó kamatcsökkentési sorozattal egyidejűleg csökkenő betéti kamatok hatására a befektetési alapok iránti érdeklődés továbbra is töretlen. A kezelt vagyon alapján második legnagyobb alapkategóriát képviselő kötvényalapokat továbbra is tőkebeáramlás

jellemezte q/q, ugyanakkor a pénzpiaci alapoknál stagnálás, a részvényalapoknál tőke kivonás volt tapasztalható.

A társaság által kezelt alapokba y/y 232 milliárd forint (ebből q/q 57 milliárd forint) tőkebeáramlás történt, amelynek egyértelmű nyertesei az OTP Optima, OTP Prémium Pénzpiaci, illetve az OTP Supra Alap voltak. A vagyongyarapodás mértéke az OTP Alapkezelő alapjai esetében meghaladta a piaci növekedés ütemét, így a piaci részesedés (becsült piaci duplikációkkal szűrve) q/q 0,3%-ponttal 27,4%-ra nőtt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 75 millió forint nyereséggel zárta 2014 első félévét.

## Merkantil CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	851	-76	-109%	163	-26	-50	95%	-131%
Társasági adó	88	118	35%	-62	178	-59	-133%	-5%
Adózás előtti eredmény	763	-194	-125%	225	-203	9	-104%	-96%
Működési eredmény	2.906	2.862	-1%	1.019	1.491	1.372	-8%	35%
Összes bevétel	5.977	5.892	-1%	2.584	3.041	2.851	-6%	10%
Nettó kamatbevétel	7.213	7.620	6%	3.543	3.873	3.748	-3%	6%
Nettó díjak, jutalékok	-1.455	-1.481	2%	-701	-701	-780	11%	11%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	220	-248	-213%	-258	-131	-117	-11%	-55%
Működési költség	-3.071	-3.029	-1%	-1.565	-1.550	-1.479	-5%	-5%
Összes kockázati költség	-2.143	-3.057	43%	-794	-1.694	-1.363	-20%	72%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.645	-3.185	20%	-1.351	-1.621	-1.564	-3%	16%
Egyéb kockázati költség	502	128	-74%	557	-73	202	-375%	-64%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	282.780	288.336	2%	267.330	271.798	288.336	6%	8%
Bruttó hitelek	257.485	253.246	-2%	245.284	252.002	253.246	0%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	264.322	253.246	-4%	254.767	253.668	253.246	0%	-1%
Retail hitelek	6.531	12.151	86%	4.899	7.599	12.151	60%	148%
Corporate hitelek	62.227	60.831	-2%	46.007	54.030	60.831	13%	32%
Gépjárműhitelek	195.564	180.264	-8%	203.861	192.039	180.264	-6%	-12%
Hitelek értékvesztése	-34.403	-28.215	-18%	-32.871	-36.385	-28.215	-22%	-14%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-34.715	-28.215	-19%	-33.339	-36.471	-28.215	-23%	-15%
Ügyfélbetétek	5.945	5.691	-4%	5.108	5.694	5.691	0%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.945	5.691	-4%	5.108	5.694	5.691	0%	11%
Retail betétek	2.234	2.602	16%	2.183	2.281	2.602	14%	19%
Corporate betétek	3.711	3.089	-17%	2.925	3.414	3.089	-10%	6%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	210.004	211.298	1%	194.995	198.866	211.298	6%	8%
Kibocsátott értékpapírok	35.141	33.733	-4%	36.351	35.129	33.733	-4%	-7%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.411	0	-100%	1.720	1.108	0	-100%	-100%
Saját tőke	27.486	18.345	-33%	26.446	26.744	18.345	-31%	-31%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	35.685	31.124	-13%	35.685	38.779	31.124	-20%	-13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	14,5%	12,3%	-2,3%p	14,5%	15,4%	12,3%	-3,1%p	-2,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,08%	2,52%	0,44%p	2,16%	2,58%	2,48%	-0,10%p	0,33%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,01%	2,48%	0,48%p	2,10%	2,54%	2,48%	-0,06%p	0,37%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,1%	90,7%	-1,5%p	92,1%	93,8%	90,7%	-3,2%p	-1,5%p
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2013 1H</b>	<b>2014 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2013 2Q</b>	<b>2014 1Q</b>	<b>2014 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROA	0,7%	-0,1%	-0,7%p	0,3%	0,0%	-0,1%	0,0%p	-0,3%p
ROE	6,5%	-0,7%	-7,2%p	2,5%	-0,4%	-0,9%	-0,5%p	-3,4%p
Teljes bevétel marzs	4,73%	4,16%	-0,56%p	4,06%	4,45%	4,08%	-0,36%p	0,02%p
Nettó kamatmarzs	5,70%	5,38%	-0,32%p	5,57%	5,66%	5,37%	-0,30%p	-0,20%p
Kiadás/bevétel arány	51,4%	51,4%	0,0%p	60,6%	51,0%	51,9%	0,9%p	-8,7%p

2014 első félévben a **Merkantil Bank és Car** összevontan 76 millió forintos negatív adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 851 millió forintos nyereségével. A bemutatott eredmények nem tartalmazzák a pénzügyi szervezetek különadóját és a 2014 2Q-ban az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatását (ezek a tételek konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek kimutatásra).

A féléves működési eredmény közel azonos szinten teljesült a bázisidőszakkal. Az alapbanki bevételek javulást mutatnak, ezen belül y/y 6%-kal magasabb nettó kamateredmény keletkezett. Az egyéb bevételek soron látható veszteséget fedezeti ügyletek árfolyamvesztése okozta. A csökkenő referencia kamatok miatt a nettó kamatmarzs 2Q-ban 0,3%-ponttal mérséklődött q/q.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,3%-ra csökkent (y/y -2,3%-pont, q/q -3,1%-pont), amely jelentős nem teljesítő portfólió eladásnak köszönhető (10 milliárd forint összegben). A féléves kockázati költség megugrását részben az első negyedévben egyszeri, nem portfólióromláshoz kapcsolódó 0,7 milliárd forint összegű kockázati költségképzés, részben a 2Q-ban a gépjármű hitelek gyorsuló romlása magyarázza. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége q/q 3,2%-ponttal 90,7%-ra mérséklődött.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: a portfólió q/q 6%-kal, y/y 12%-kal csökkent, ebben hitel eladások és leírások is szerepet játszottak. Az új gépjárműhitel kihelyezések kedvezően alakultak, az első félévben 62%-os javulás tapasztalható y/y. A corporate hitelek y/y 32%-os emelkedése elsősorban a Növekedési Hitelprogram keretében kihelyezett hiteleknek köszönhető.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

A Féléves Jelentés további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétele, valamint véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatokban” található.

### DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	19.931	21.566	8%	10.898	11.286	10.280	-9%	-6%
Társasági adó	-2.270	-2.347	3%	-1.165	-1.227	-1.119	-9%	-4%
Adózás előtti eredmény	22.201	23.912	8%	12.063	12.513	11.399	-9%	-6%
Működési eredmény	28.342	31.060	10%	13.929	15.400	15.660	2%	12%
Összes bevétel	46.364	49.780	7%	23.035	24.737	25.043	1%	9%
Nettó kamatbevétel	36.376	38.948	7%	18.004	19.469	19.479	0%	8%
Nettó díjak, jutalékok	8.897	9.593	8%	4.754	4.493	5.100	14%	7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.091	1.238	14%	277	774	464	-40%	67%
Működési költség	-18.022	-18.719	4%	-9.106	-9.337	-9.383	0%	3%
Összes kockázati költség	-6.141	-7.148	16%	-1.866	-2.887	-4.261	48%	128%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.141	-7.128	16%	-1.866	-2.888	-4.240	47%	127%
Egyéb kockázati költség	0	-20		0	1	-21		
Főbb mérleglételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.343.595	1.405.554	5%	1.334.178	1.402.033	1.405.554	0%	5%
Bruttó hitelek	1.138.014	1.190.934	5%	1.134.817	1.171.357	1.190.934	2%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.188.926	1.190.934	0%	1.192.510	1.183.305	1.190.934	1%	0%
Retail hitelek	939.572	936.132	0%	945.476	934.622	936.132	0%	-1%
Corporate hitelek	249.354	254.802	2%	247.034	248.683	254.802	2%	3%
Hitelek értékvesztése	-201.300	-216.876	8%	-186.757	-210.791	-216.876	3%	16%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-210.314	-216.876	3%	-196.204	-212.948	-216.876	2%	11%
Ügyfélbetétek	1.054.713	1.121.145	6%	1.008.416	1.111.946	1.121.145	1%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.102.286	1.121.145	2%	1.058.644	1.123.739	1.121.145	0%	6%
Retail betétek	968.923	1.000.522	3%	926.648	982.224	1.000.522	2%	8%
Corporate betétek	133.363	120.623	-10%	131.997	141.515	120.623	-15%	-9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	44.351	31.169	-30%	43.895	25.490	31.169	22%	-29%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	-100%	44.475	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	220.752	226.809	3%	217.634	238.851	226.809	-5%	4%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	225.804	242.185	7%	225.804	238.177	242.185	2%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,9%	20,3%	0,4%p	19,9%	20,3%	20,3%	0,0%p	0,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,09%	1,23%	0,15%p	0,65%	1,01%	1,44%	0,43%p	0,79%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,03%	1,21%	0,18%p	0,63%	0,99%	1,43%	0,45%p	0,81%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	82,7%	89,5%	6,8%p	82,7%	88,5%	89,5%	1,0%p	6,8%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,1%	3,2%	0,1%p	3,2%	3,3%	2,9%	-0,4%p	-0,3%p
ROE	18,8%	19,4%	0,6%p	19,6%	19,9%	17,7%	-2,2%p	-1,9%p
Teljes bevétel marzs	7,12%	7,30%	0,18%p	6,83%	7,31%	7,16%	-0,15%p	0,32%p
Nettó kamatmarzs	5,59%	5,71%	0,13%p	5,34%	5,75%	5,57%	-0,19%p	0,23%p
Kiadás/bevétel arány	38,9%	37,6%	-1,3%p	39,5%	37,7%	37,5%	-0,3%p	-2,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	94%	87%	-7%p	94%	86%	87%	1%p	-7%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	150,9	158,6	5%	150,9	157,0	158,6	1%	5%
HUF/BGN (átlag)	151,4	156,9	4%	151,3	157,3	156,4	-1%	3%

- **A féléves adózott eredmény y/y 8%-kal javult, főleg a kedvező bevételi dinamika hatására**
- **A második negyedéves eredmény a rekordnagyságú 1Q profittól 9%-kal maradt el a kockázati költségek emelkedése miatt**
- **A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul: a DPD90+ ráta q/q stabil, a fedezettség tovább nőtt**
- **A lakossági hitelek q/q javuló értékesítés ellenére stagnáltak, a corporate hitelek viszont 2%-kal bővültek**
- **A Bank az ügyfélkamatok csökkentése mellett továbbra is stabil betéti állománnyal rendelkezik, ezen belül a lakossági betétek q/q 2%-kal nőttek (+8% y/y)**

A stabil állományok mellett javuló bevételi marzsok és a kiemelkedő hatékonyságot tükröző kiadás/bevétel mutató hatására a működési eredmény dinamikája továbbra is kedvező, és bár a kockázati költségek emelkedtek, a **DSK Csoport** 2014 első félévében 21,6 milliárd forintos adózott eredményt ért el, ami 8%-kal haladja meg a bázisidőszak teljesítményét.

A féléves működési eredmény 10%-kal nőtt y/y. Bevételi oldalon a nettó kamateredmény y/y 7%-kal emelkedett (levában 3%-kal), főként a kamatkidadások csökkentése révén. Elsősorban a lekötött lakossági betéteken kerültek alacsonyabb ügyfélkamatok érvényesítésre, továbbá a forrásköltségek csökkentése érdekében az anyabank felé fennálló, eredetileg 2016-ban esedékes alárendelt kölcsöntőke tartozás 2013 októberében visszafizetésre került. A javuló likviditási helyzetben a Bank tovább növelte kötvény állományát, az ezen elért magasabb kamateredmény pedig ellensúlyozta, hogy 2014-től a Bank a kereskedési célú értékpapírok kamatbevételét átsorolta az egyéb bevételek közé (1H-ban mintegy 500 millió forint összegben). Összességében a féléves nettó kamatmarzs 13 bázisponttal 5,71%-ra javult.

A féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 8%-os emelkedése mögött a javuló betéti- és pénzforgalmi-, valamint kártyajutalékok állnak. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek növekedését a korábban említett kereskedési célú értékpapírok kamatbevételének értékpapír árfolyameredmény sorra történő átsorolása magyarázza, miközben a deviza árfolyameredmény csökkent.

A hat havi működési költség forintban y/y 4%-kal nőtt, levában viszont stabilan alakult. A személyi költségek levában 3%-kal nőttek, az egyéb költségek pedig a szakértői díjak emelkedése ellenére y/y gyakorlatilag szinten maradtak.

Negyedéves összevetésben, az összes bevételek főleg a nettó díj- és jutalékeredményhez

kapcsolódóan nőttek, a működési költségek stabilan alakultak.

A hitelminőség stabil: a 2Q DPD90+ ráta változatlanul 20,3%, emellett a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése tovább lassult (DPD90+ állomány negyedéves változása milliárd forintban: 2013 2Q: 9,1; 3Q: 2,9; 4Q: 0,1, 2014 1Q: 1,9, 2Q: 1,7). A második negyedéves eredményt mind q/q, mind y/y alapon magasabb kockázati költség terhelte, a növekedés elsősorban a nagyvállalati szegmenshez kapcsolódik; a többi szegmensben q/q csökkentek a kockázati költség ráták. A fedezettség q/q 1%-pontos javulás után 89,5%-ot ért el június végén.

A hitelkereslet összességében továbbra is alacsony. Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y stagnált, q/q viszont 1%-kal tudott nőni. A lakossági hitelfolyósítás terén q/q javulás látszik (a jelzáloghitelek esetében közel 50%-kal, a fogyasztási hiteleknel 16%-kal nőtt a folyósítás), viszont az első félévben a lakossági hiteleknel összességében y/y mintegy 20%-kal alacsonyabb az értékesítés. A jelzáloghitelek állománya q/q stabilan alakult, y/y viszont 3%-kal csökkent az állomány árfolyamszűrt. A fogyasztási hitelek q/q 1%-kal nőttek: az állomány döntő részét adó személyi hitelek q/q minimálisan nőni tudtak, az áruhitelek viszont dinamikus növekedést mutatnak, igaz alacsony bázisról (+93% ytd).

2013 közepétől megkezdett corporate üzletfejlesztési projekt 2014 2Q-ban is folytatódott. A projekt elsődleges célja az SME és nagyvállalati ügyfélkiszolgálás hatékonyságának javítása, illetve a nagyobb hitel és betéti volumenek mellett a piaci részarány növelése. A kis- és középvállalati, valamint corporate üzletág élénkítése érdekében új pénzügyi központok kerültek megnyitásra, így az értékesítési hálózat 5 fiókkal bővült az első negyedévben, és további 13 értékesítési pont nyílt 2Q során (a fiókszám összességében nem változott q/q). A második negyedévben a corporate hitelek volumene 2%-kal emelkedett a q/q közel háromszorosára ugró új kihelyezéseknek köszönhetően.

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – q/q nem változott, éves összevetésben 6%-kal nőtt. A lakossági betéteknel a kínált betéti kamatok tovább csökkentek, ennek ellenére a lakossági betétállomány q/q 2%-kal, y/y 8%-kal bővült. A corporate betétek ugyanakkor q/q 15%-kal csökkentek, mely részben a Bank kiváló likviditási helyzetéből eredő üzleti döntés következménye.

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is stabil: június végén a tőke megfelelési mutató 20,2%-ot ért el. A Bank a második negyedévben közel 25 milliárd forintnyi osztalékot fizetett az anyabank felé.

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	10.355	-7.012	-168%	2.625	-4.747	-2.265	-52%	-186%
Társasági adó	-3.007	1.716	-157%	-762	1.378	337	-76%	-144%
Adózás előtti eredmény	13.362	-8.728	-165%	3.387	-6.125	-2.602	-58%	-177%
Működési eredmény	68.143	52.863	-22%	32.022	25.115	27.748	10%	-13%
Összes bevétel	109.724	93.482	-15%	53.271	45.729	47.753	4%	-10%
Nettó kamatbevétel	96.991	82.997	-14%	47.006	41.820	41.176	-2%	-12%
Nettó díjak, jutalékok	11.619	11.726	1%	5.898	5.572	6.154	10%	4%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.115	-1.240	-211%	368	-1.663	423	-125%	15%
Működési költség	-41.581	-40.619	-2%	-21.250	-20.614	-20.005	-3%	-6%
Összes kockázati költség	-54.781	-61.591	12%	-28.635	-31.240	-30.351	-3%	6%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-55.232	-60.947	10%	-28.973	-31.116	-29.832	-4%	3%
Egyéb kockázati költség	451	-643	-243%	338	-124	-519	318%	-254%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	940.320	858.480	-9%	1.074.034	791.968	858.480	8%	-20%
Bruttó hitelek	833.223	874.944	5%	845.873	801.331	874.944	9%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	852.357	874.944	3%	821.810	852.650	874.944	3%	6%
Retail hitelek	810.629	831.527	3%	790.458	810.191	831.527	3%	5%
Corporate hitelek	38.230	40.624	6%	26.732	39.338	40.624	3%	52%
Gépjárműhitelek	3.498	2.793	-20%	4.620	3.121	2.793	-11%	-40%
Hitelek értékvesztése	-160.989	-218.160	36%	-167.560	-185.132	-218.160	18%	30%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-164.528	-218.160	33%	-162.453	-197.356	-218.160	11%	34%
Ügyfélbetétek	554.645	515.033	-7%	581.032	484.204	515.033	6%	-11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	569.011	515.033	-9%	567.696	512.695	515.033	0%	-9%
Retail betétek	440.974	406.838	-8%	435.385	397.301	406.838	2%	-7%
Corporate betétek	128.037	108.194	-15%	132.311	115.394	108.194	-6%	-18%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	56.343	56.353	0%	130.476	44.311	56.353	27%	-57%
Kibocsátott értékpapírok	101.969	52.603	-48%	112.053	44.256	52.603	19%	-53%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.728	16.361	4%	16.346	16.104	16.361	2%	0%
Saját tőke	177.906	175.762	-1%	192.037	166.242	175.762	6%	-8%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	174.631	201.911	16%	174.631	171.801	201.911	18%	16%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,6%	23,1%	2,4%p	20,6%	21,4%	23,1%	1,6%p	2,4%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	13,19%	14,39%	1,20%p	13,23%	15,44%	14,28%	-1,16%p	1,05%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	13,88%	14,23%	0,35%p	14,31%	14,80%	13,85%	-0,95%p	-0,46%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	96,0%	108,0%	12,1%p	96,0%	107,8%	108,0%	0,3%p	12,1%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,0%	-1,6%	-3,6%p	1,0%	-2,2%	-1,1%	1,1%p	-2,1%p
ROE	10,9%	-8,0%	-18,9%p	5,3%	-11,2%	-5,3%	5,9%p	-10,6%p
Teljes bevétel marzs	21,06%	20,96%	-0,10%p	19,57%	21,41%	23,21%	1,80%p	3,64%p
Nettó kamatmarzs	18,61%	18,61%	0,00%p	17,27%	19,58%	20,01%	0,43%p	2,75%p
Kiadás/bevétel arány	37,9%	43,5%	5,6%p	39,9%	45,1%	41,9%	-3,2%p	2,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	116%	128%	11%p	116%	128%	128%	0%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	6,9	6,7	-3%	6,9	6,3	6,7	7%	-3%
HUF/RUB (átlag)	7,3	6,4	-12%	7,2	6,4	6,4	-1%	-11%

- **7 milliárd forintos 1H veszteség a csökkenő működési eredmény és továbbra is magas kockázati költségszint miatt**
- **Tovább romló hitelportfólió, magas DPD90+ fedezettség (2014 2Q: 108%)**
- **Enyhén növekvő hitelállomány, q/q stabilizálódó betétek, változatlan hitel/betét arány**
- **Csökkenő kiadás/bevétel arány: 2014 2Q 42%, -3%-pont q/q**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2014 2Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 7%-ot erősödött, y/y 3%-ot gyengült; míg az 1H átlagárfolyam y/y 12%-ot, a 2Q átlagárfolyam q/q 1%-ot, y/y 11%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Oroszország** 2014. első félévi eredménye 7 milliárd forint veszteség, ami jelentős visszaesés a bázisidőszakban elért 10,4 milliárdos nyereséghez képest. Az második negyedévi 2,3 milliárd forint veszteség kevesebb, mint fele az első negyedévben elszenvedett 4,7 milliárd forintnak, ez a magasabb nettó nem kamattaljellegű bevételeknek és az enyhén csökkenő kockázati költségnek tudható be.

2014 első félévében éves viszonylatban a működési eredmény 22%-kal esett vissza (rubelben 12%-kal). Bár nőtt a bruttó hitelállomány, a teljesítő hitelállomány aránya csökkent y/y, mely a nettó kamatbevételre is negatívan hatott: a romló portfólió és a magasabb fedezettségi szint miatt megugrott a – nettó kamatbevételben elszámolt – be nem folyt kamatokra képzett céltartalék. A nettó kamatmarzs így y/y szinten maradt, a nettó kamatbevétel azonban 14%-kal csökkent (rubelben -3%). A kamatbevételek csökkenését némileg ellensúlyozni tudta a díj- és jutalékbevételek 1%-os (rubelben +15%) növekedése, ami a hitelekhez kapcsolódó biztosítási díjbevételek emelkedésének és az ügynököknek kifizetett díjak csökkenésének köszönhető. Az egyéb nettó nem kamattaljellegű bevétel soron 2014 1Q-ban jelentős veszteség mutatkozott (több mint 1,6 milliárd forint), ami elsősorban az első negyedév során tapasztalt tőkepiaci volatilitás és jelentős rubelgyengülés miatt keletkező – értékpapír műveletekhez és deviza átváltásokhoz kapcsolódó – veszteségek eredménye. Ezen a második negyedévi pozitív tétel ugyan javított, ennek ellenére az első félévben ezen a soron 1,2 milliárd forint veszteség keletkezett. A 2014 1H működési költségek y/y 2%-kal csökkentek (+11% rubelben), ami főként a magasabb fiókszám (+59 fiók y/y) miatt rubelben 16%-kal növekvő személyi költségek, magasabb értékcsökkenés és dologi költségek eredője. A fenti folyamatok miatt 1H-ban egy év alatt 5,6%-ponttal 43,5%-ra romlott a bank kiadás/bevétel mutatója.

A 2014. második negyedéves működési eredmény éves szinten 13%-kal esett vissza (rubelben -3%), míg q/q javulást mutat (+10% forintban és +11% rubelben). Utóbbi a növekvő összes bevétel és az alacsonyabb működési költségek eredője. A nettó kamatbevétel 2%-kal csökkent q/q, ami döntően az alacsonyabb teljesítő hitelállomány miatt stagnáló kamatbevételek és enyhén növekvő kamatráfordítások eredője. A nettó díj- és jutalékbevételek 10%-kal emelkedtek q/q, ami a személyi kölcsönök erős második negyedévi folyósításának köszönhető. A működési költségek 2%-kal csökkentek q/q rubelben (y/y +6%): a személyi jellegű költségek 7%-kal csökkentek q/q, míg az értékcsökkenés és dologi költségek növekedtek (rendre 6% és 5% q/q rubelben).

2014 második negyedéve során 2 fiókkal nőtt a bankfiókok száma, ezzel a félév végén a hálózat 204 fiókból állt. A banki dolgozók létszáma ezzel egy időben 16 fővel 5.955-re csökkent. Az aktív ügynöki áruhitel értékesítési pontok száma 2014. első negyedévéhez képest közel 2%-kal nőtt; így a teljes hálózat közel 31 ezer értékesítési pontból áll.

A hitelportfólió romlása továbbra sem állt meg: a második negyedévben az árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekedése a 2Q során eladott/leírt 10 milliárd forint körüli állománnyal együtt 27,6 milliárd forint volt (2014 1Q: 26,4). A DPD90+ arány 1,6%-ponttal 23,1%-ra emelkedett q/q (y/y +2,4%-pont az elmúlt 12 hónap során eladott/leírt közel 11 milliárd rubelnyi nem teljesítő hitel ellenére). A mutató romlása minden főbb lakossági termék kategóriában észlelhető. A kockázati költségek q/q 3%-kal csökkentek, mégis a DPD90+ hitelek fedezettsége 0,3%-ponttal 108%-ra javult a már említett portfólió-tisztítás miatt.

Az áruhitel piac szezonálisának és a szerényebb folyósítási dinamikának megfelelően az orosz leánybank áruhitel portfóliójának árfolyamszűrt csökkenése 5% volt q/q, éves szinten 15%-os az állomány visszaesése. A piaci folyamatok visszafogottságát jellemzi, hogy a bank továbbra is őrzi második helyezését a piaci rangsorban. A hitelkártya szegmens esetében folytatódott a portfólió-bővülés (q/q +7%, y/y +17%), a bank egy helyezést javítva előző negyedévi pozícióján újra a hatodik legnagyobb piaci szereplő volt 2014. június végén. A személyi hitelek értékesítése töretlen lendülettel folytatódott 2Q-ban, a tisztított állomány növekedés q/q elérte az 8%-ot, y/y pedig 37%-ot. A mikro- és kisvállalati hitelek állománya újra nőni tudott az első negyedévi emelkedést követően (q/q 5%), éves szinten 9%-os a csökkenés. A nagyvállalatoknál folytatódott az előző negyedévekben tapasztalt lassú növekedés (+3% q/q, +52% y/y).

Az első negyedéves visszaesést követően a teljes betéti bázis árfolyamszűrt stagnált 2Q-ban q/q (-9% y/y); míg a lakossági betétek nőtték a negyedév során (+3% q/q), addig a kis- és középvállalati betétek és a nagyvállalati betétek esetében is csökkenés volt tapasztalható (rendre -4% és -6%). Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2014 2Q végére y/y 11%-ponttal 128%-ra nőtt, q/q nem változott. Az orosz bank 2014 első negyedévében 8,2 milliárd rubel (51,4 milliárd forint) értékben fizetett vissza kötvényeket; majd májusban 1 milliárd rubel értékben adott el saját kötvényeket a piacon – ennek megfelelően nőtt 2Q-ban a kibocsátott értékpapírok állománya.

Az orosz leánybank tőkeemfelelési mutatója 2014. június végén 11,7% volt.



## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.848	-11.175	-704%	235	-7.458	-3.718	-50%	705%
Társasági adó	-1.850	3.595	-294%	-308	2.861	734	-74%	-338%
Adózás előtti eredmény	3.698	-14.771	-499%	544	-10.319	-4.452	-57%	
Működési eredmény	18.031	19.477	8%	8.717	11.406	8.072	-29%	1%
Összes bevétel	33.684	32.092	-5%	17.107	18.335	13.757	-25%	-16%
Nettó kamatbevétel	25.743	25.684	0%	12.727	15.419	10.265	-33%	-19%
Nettó díjak, jutalékok	6.967	5.620	-19%	4.313	3.586	2.034	-43%	-53%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	974	787	-19%	67	-671	1.458	-317%	-331%
Működési költség	-15.653	-12.614	-19%	-8.391	-6.929	-5.685	-18%	-32%
Összes kockázati költség	-14.333	-34.248	139%	-8.173	-21.725	-12.523	-42%	53%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-13.650	-33.157	143%	-8.075	-21.020	-12.137	-42%	50%
Egyéb kockázati költség	-683	-1.091	60%	-98	-705	-387	-45%	294%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	617.730	521.158	-16%	678.010	538.383	521.158	-3%	-23%
Bruttó hitelek	666.425	610.538	-8%	687.058	612.851	610.538	0%	-11%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	629.120	610.538	-3%	633.518	629.846	610.538	-3%	-4%
Retail hitelek	298.176	297.171	0%	287.390	304.106	297.171	-2%	3%
Corporate hitelek	293.884	279.353	-5%	306.573	290.244	279.353	-4%	-9%
Hitelek értékvesztése	-183.559	-224.242	22%	-199.077	-198.711	-224.242	13%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-182.538	-224.242	23%	-190.879	-205.961	-224.242	9%	17%
Ügyfélbetétek	240.843	214.906	-11%	249.154	196.721	214.906	9%	-14%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	213.132	214.906	1%	217.433	199.142	214.906	8%	-1%
Retail betétek	142.706	148.129	4%	154.059	131.886	148.129	12%	-4%
Corporate betétek	70.426	66.777	-5%	63.374	67.255	66.777	-1%	5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	208.352	191.500	-8%	239.397	205.611	191.500	-7%	-20%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	41.071	45.333	10%	43.840	42.993	45.333	5%	3%
Saját tőke	113.236	50.834	-55%	114.914	68.432	50.834	-26%	-56%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	267.063	255.146	-4%	267.063	231.053	255.146	10%	-4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	38,9%	41,8%	2,9%p	38,9%	37,7%	41,8%	4,1%p	2,9%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	4,02%	10,47%	6,46%p	4,61%	13,33%	7,96%	-5,37%p	3,35%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	4,30%	10,79%	6,49%p	5,11%	13,54%	7,85%	-5,69%p	2,74%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	74,5%	87,9%	13,3%p	74,5%	86,0%	87,9%	1,9%p	13,3%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	-4,0%	-4,5%p	0,1%	-5,2%	-2,8%	2,4%p	-3,0%p
ROE	3,3%	-27,5%	-30,7%p	0,8%	-33,3%	-25,0%	8,3%p	-25,8%p
Teljes bevétel marzs	10,20%	11,36%	1,16%p	9,97%	12,86%	10,42%	-2,45%p	0,45%p
Nettó kamatmarzs	7,80%	9,10%	1,30%p	7,42%	10,82%	7,77%	-3,05%p	0,36%p
Kiadás/bevétel arány	46,5%	39,3%	-7,2%p	49,0%	37,8%	41,3%	3,5%p	-7,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	204%	180%	-24%p	204%	213%	180%	-33%p	-24%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	27,7	19,3	-30%	27,7	19,9	19,3	-3%	-30%
HUF/UAH (átlag)	27,7	21,9	-21%	27,8	24,8	18,9	-24%	-32%

- **11,2 milliárd forintos első féléves veszteség, főként a kockázati költségek – elsősorban a hrivnya leértékelődés, Ukrajna hitelbesorolásának romlása és a 2Q-ban gyorsuló hitelminőség romlás által indokolt – emelkedése miatt**
- **A második negyedévben a Bank beszüntette tevékenységét a Krímben. Két régióban (Donyeck, Luganszk) nem zajlik érdemi hitelezési tevékenység**
- **Az ország többi részén szigorodtak a hitelezési feltételek, a POS hitelkihelyezés volumene jelentősen csökkent, míg a személyi hitelezés és hitelkártya értékesítés felfüggesztésre került**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2014 2Q záróárfolyama a hrivnyával szemben q/q 3%-ot, y/y 30%-ot erősödött, míg az 1H átlagárfolyam y/y 21%-ot, a 2Q átlagárfolyam q/q 24%-ot, y/y 32%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

A második negyedévben az OTP Bank beszüntette működését a Krímben.

Módszertani megjegyzés: 2014 2Q-ban a krími kitétségek kapcsán képzett mintegy 9,3 milliárd forintnyi kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból, azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az OTP Bank Ukrajna 2014 első félévi tevékenységét, teljesítményét számos módon érintette a kialakult bel- és külpolitikai helyzet, valamint az azzal járó bizonytalanság.

A Bank 2Q-ban beszüntette tevékenységét a Krímben, a meglévő 8 fiók bezárásra került, ezzel 2Q során a fiókszám 140-ről 132-re csökkent. A második negyedévben megképzett kockázati költség hatására a krími bruttó hitelállomány 90%-ára nyújt fedezetet a mérlegben lévő, ezen kitétségekre képzett értékvesztés (a jelzálog-, fogyasztási-, kis- és közép vállalati- és gépjárműhitelek esetében ez gyakorlatilag 100%). A 2Q végén fennmaradt nettó hitelállomány 2,3 milliárd forintnak megfelelő összeg (kamatkövetelésekkel együtt 2,8 milliárd forint).

Donyeck és Luganszk régiókban a Bank összesen 17 fiókkal rendelkezik, melyből 1 fiók bezárása folyamatban van, 2014. augusztus 5-i állapot szerint további 13 ideiglenesen felfüggesztette tevékenységét. E két régióban jelenleg sem zajlik új lakossági és vállalati hitelkihelyezés.

Ami az Ukrajna többi részén zajló fogyasztási hitelezési tevékenységet illeti, már az első negyedévben szigorúbb hitelezési feltételek kerültek

bevezetésre. A személyi hitelezés április 9-től teljesen felfüggesztésre került. A személyi kölcsön állomány árfolyamszűrtén q/q 5%-kal csökkent, y/y viszont több, mint háromszorosára nőtt. A Bankban jelenleg is zajlik a személyi hitelezés újraindítása lehetőségének vizsgálata. A keresztértékesített hitelkártyák kiküldése 2Q-ban szinte nullára csökkent, az állomány viszont y/y 76%-kal, q/q 6%-kal nőtt, utóbbi főleg az emelkedő hitelkeret kihasználás miatt. A második negyedévben lakossági oldalon gyakorlatilag csak az áruhitelkezésben volt aktív a bank (a donyecki és luganszki régiók kivételével). A szigorú hitelezési feltételek hatására 2Q-ban az új kihelyezések volumene y/y a harmadára esett vissza (az ügynökszám q/q jelentős csökkenése mellett), ennek megfelelően az állomány q/q 13%-kal zsugorodott árfolyamszűrtén. A jelzáloghitelek lemorzsolódása folytatódott (-2% q/q, -9% y/y). A corporate hitelek q/q 4%-kal, y/y 8%-kal estek vissza, mivel itt is szigorodott a hitelezési politika. A teljes bruttó hitelállomány összességében q/q és y/y egyaránt 3%-kal csökkent a devizaárfolyam hatás kiszűrésével.

A betétek első negyedévben látott 8%-os visszaesését követően a második negyedévben 8%-os emelkedés következett be árfolyamszűrtén, ami a jól alakuló retail betéteknek köszönhető (+12% q/q). A fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges likviditást elsődlegesen biztosító hrivnya lakossági betétek esetében a második negyedévben feljebb kúsztak a kamatok, mint ahogy a teljes betéti bázis esetében is. A nettó hitel/betét mutató június végére 180%-ra süllyedt, ami többéves mélypontot jelent.

Az ukrán bank az első félévet 14,8 milliárd forintos adó előtti veszteséggel zárta. A veszteségeket ugyanakkor mérsékelte, hogy halasztott adókövetelés felvételére került sor az első és második negyedévben is.

A hat havi működési eredmény forintban 8%-kal (hrivnyában 36%-kal) nőtt. A féléves nettó kamateredmény stagnált (hrivnyában 25%-kal erősödött), ami a csökkenő állományok és – főként a fogyasztási hitelezés súlyának emelkedése miatt – javuló nettó kamatmarzs eredője. A második negyedéves nettó kamateredmény q/q csökkenésének (forintban -33%, hrivnyában -13%) oka a fogyasztási hitelek állományának és átlagos külső kamatának visszaesése, és a magasabb betéti kamatszint. A nettó kamatmarzs q/q 310 bázispontos visszaesésében technikai hatás, az eredménytétel értékelésénél alkalmazott átlagos-, míg mérlegtételek esetében alkalmazott záró devizaárfolyamok lényegesen eltérő q/q dinamikája is szerepet játszik.

A hat havi nettó díj- és jutalékbevételek visszaesése a csökkenő betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételekhez, valamint a második negyedévben látott alacsonyabb nettó díj- és

jutalékbevételekhez kapcsolódik (-43% q/q, -53% y/y), utóbbi oka főként a törlesztési biztosítással értékesített fogyasztási hitelek értékesítésének visszaesése. A hat havi egyéb bevételek y/y 19%-kal estek vissza.

A féléves működési költségek y/y 19%-kal csökkentek (hrivnyában 3%-kal nőttek).

A kockázati költségek a félév során közel két és félszeresére emelkedtek, ennek oka részben a hrivnya elsősorban dollárral szembeni folyamatos leértékelődése, ugyanis a devizahitelek átértékelődése a céltartalék fedezettség emelését teszi szükségessé. Továbbá, Ukrajna hitelbesorolásának romlása szintén hozzájárult a kockázati költségek emelkedéséhez. Emellett a 90 napon túl késedelmes állományok 1Q-ban látott

mérsékelt emelkedése után a második negyedévben gyorsult a hitelminőség romlása, amely legerősebben a fogyasztási és corporate hiteleket érintette (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése milliárd forintban 2013 1Q: 4, 2Q: 18, 2014 1Q: 3, 2Q: 18). A DPD90+ ráta q/q 37,7%-ról 41,8%-ra emelkedett. A céltartalék fedezettség 87,9%-ra nőtt, ami az előző negyedévhez képest 1,9%-pontos, az egy évvel korábbihoz képest jelentős, 13,3%-pontos emelkedést takar.

Az ukrán leánybank tőke megfelelési mutatója 2014. június végén 14,1%-on állt. 2013 végéhez képest az az OBU forintban kifejezett saját tőkéje részben az árfolyamváltozás hatására esett vissza, illetve a veszteségek tovább csökkentették a saját tőke értékét.

## OTP BANK ROMANIA

### Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-2.266	1.676	-174%	-1.536	1.022	654	-36%	-143%
Társasági adó	0	0		0	0	0		
Adózás előtti eredmény	-2.266	1.676	-174%	-1.536	1.022	654	-36%	-143%
Működési eredmény	3.045	4.895	61%	1.840	2.501	2.394	-4%	30%
Összes bevétel	9.667	11.332	17%	5.164	5.709	5.623	-1%	9%
Nettó kamatbevétel	7.744	9.459	22%	3.399	4.748	4.711	-1%	39%
Nettó díjak, jutalékok	940	1.153	23%	490	595	557	-6%	14%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	983	720	-27%	1.275	365	355	-3%	-72%
Működési költség	-6.622	-6.437	-3%	-3.324	-3.208	-3.229	1%	-3%
Összes kockázati költség	-5.311	-3.219	-39%	-3.376	-1.479	-1.740	18%	-48%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.198	-3.196	-39%	-3.272	-1.456	-1.740	19%	-47%
Egyéb kockázati költség	-113	-23	-79%	-103	-23	0	-98%	-100%
Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	449.789	465.474	3%	477.170	447.671	465.474	4%	-2%
Bruttó hitelek	407.380	430.073	6%	393.452	419.585	430.073	2%	9%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	429.355	430.073	0%	417.554	426.271	430.073	1%	3%
Retail hitelek	331.644	328.083	-1%	325.805	329.710	328.083	0%	1%
Corporate hitelek	97.711	101.990	4%	91.748	96.562	101.990	6%	11%
Hitelek értékvesztése	-55.094	-60.629	10%	-50.637	-58.373	-60.629	4%	20%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-58.067	-60.629	4%	-53.731	-59.297	-60.629	2%	13%
Ügyfélbetétek	200.514	191.167	-5%	176.681	180.479	191.167	6%	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	211.898	191.167	-10%	186.402	184.087	191.167	4%	3%
Retail betétek	151.623	162.213	7%	157.501	160.341	162.213	1%	3%
Corporate betétek	60.275	28.954	-52%	28.901	23.746	28.954	22%	0%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	206.315	226.503	10%	233.405	224.319	226.503	1%	-3%
Saját tőke	29.100	36.138	24%	30.953	31.029	36.138	16%	17%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	71.273	78.897	11%	71.273	76.628	78.897	3%	11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,1%	18,3%	0,2%p	18,1%	18,3%	18,3%	0,1%p	0,2%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,67%	1,54%	-1,13%p	3,27%	1,43%	1,64%	0,21%p	-1,63%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,51%	1,50%	-1,01%p	3,14%	1,38%	1,63%	0,25%p	-1,51%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	71,0%	76,8%	5,8%p	71,0%	76,2%	76,8%	0,7%p	5,8%

Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,0%	0,7%	1,7%p	-1,3%	0,9%	0,6%	-0,3%p	1,8%p
ROE	-14,4%	10,4%	24,7%p	-19,0%	13,8%	7,8%	-6,0%p	26,8%p
Teljes bevétel marzs	4,15%	4,99%	0,84%p	4,23%	5,16%	4,94%	-0,22%p	0,71%p
Nettó kamatmarzs	3,33%	4,17%	0,84%p	2,78%	4,29%	4,14%	-0,15%p	1,35%p
Kiadás/bevétel arány	68,5%	56,8%	-11,7%p	64,4%	56,2%	57,4%	1,2%p	-7,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	195%	193%	-2%p	195%	199%	193%	-6%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	66,3	70,7	7%	66,3	68,9	70,7	3%	7%
HUF/RON (átlag)	67,3	68,7	2%	67,3	68,4	69,1	1%	3%

- **Nyereséges működés a második negyedévben is, ezzel a féléves profit 1,7 milliárd forintra emelkedett**
- **A féléves működési eredmény jelentős bővülését főleg a javuló nettó kamateredmény és a csökkenő működési költségek támogatták**
- **A hitelezés fókuszában álló személyi hitel állomány y/y 56%-kal nőtt; jelentősen élénkülő a corporate hitelfolyósítás 2Q-ban**
- **A második negyedévben 1%-kal emelkedő retail betétek mellett a volatilis alakuló corporate betétek 22%-kal bővültek**
- **Az OTP Bank Romania 2014. július 30-án megállapodott a Millennium Bank 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról, a vételár 39 millió euró**

Az **OTP Bank Romania** a második negyedévben is megőrizte nyereséges működését, ezzel 1,7 milliárd forintos profitot ért el az első hat hónapban, szemben a bázisidőszaki veszteséggel. A működés nyereségbe fordulását mind a bevételek emelkedése, mind a működési költségek visszafogása, mind pedig a kockázati költségek csökkenése támogatta.

A működési eredmény y/y 61%-kal javult. A bevételeken belül meghatározó nettó kamateredmény javulásának oka, hogy a Bank stratégiájának megfelelően fokozatosan emelkedik a magas kamatozású fogyasztási hitelek súlya a mérlegben, továbbá Bank sikeres lépéseket is tett a forrásköltségek csökkentése érdekében.

A hat havi nettó díj- és jutalékeredmény y/y 23%-os bővülése mögött a magasabb üzleti aktivitás áll. Az egyéb bevételek változásának oka részben bázishatás: 2013 2Q-ban a számviteli módszertan felülvizsgálata nyomán egyes, korábban az egyéb bevételek között könyvelt tételeket a kockázati költségbe könyvelték át.

A féléves működési költségek csökkenését főként a visszafogott marketing kiadások és alacsonyabb értékcsökkenés magyarázzák, miközben a személyi jellegű költségek 4%-kal emelkedtek.

A hitelminőség alakulása tovább stabilizálódott: a negyedév során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) a 2013 második felétől látott mérsékelt szinten maradt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q stabilan alakult (18,3%). A céltartalék fedezettség tovább javult a negyedév során, 0,7%-ponttal 76,8%-ra.

A féléves kockázati költség 39%-kal esett vissza, ami a hitelminőség kedvező alakulását tükrözi. A második negyedévben ugyanakkor q/q 18%-kal nőttek a kockázati költségek. Ebből közel 600 millió forintot az magyaráz, hogy a román jegybank új előírásokat fogalmazott meg a bankok kockázati költség képzési módszertanát illetően (a 200.000 euró feletti és bizonyos egyéb feltételeket teljesítő lakossági hitelek esetében egyedi céltartalék képzés alkalmazásának bevezetése, továbbá a csoportos értékelésű hitelek esetében szigorúbb PD és LGD paraméterek használata, valamint ügyfélszinten a legnagyobb késétségnek megfelelő kockázati besorolás elvének bevezetése).

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 1%-kal y/y 3%-kal emelkedett. A félév során a hitelezés fókuszában álló személyi hitelek folyósítása 10%-kal maradt el az egy évvel korábbtól, az állomány azonban továbbra is dinamikus bővül (q/q 3, y/y 56%-kal). A jelzáloghitelek lassú csökkenése folytatódott (-1% q/q, -5% y/y). A corporate hitelek y/y 11%-kal bővültek, ami részben a 2Q-ban megugró új kihelyezéseknek köszönhető.

A retail betétállományon belül a lakossági betétek stabilan alakultak (+1% q/q és y/y árfolyamszűrt), miközben a betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban fokozatosan csökkennek. A mikro- és kisvállalati betétek az 1Q-ban látott jelentős bővülés után tovább nőttek (+2% q/q). A corporate betétek alakulása volatilis, az 1Q-ban látott 61%-os visszaesés után 2Q-ban 22%-kal nőtt az állomány.

A Bank tőkeemelési mutatója június végére 15,3%-ra javult a márciusi 13,8%-ról. A saját tőke q/q emelkedéséhez hozzájárult, hogy a második negyedévben az OTP Bank 50 millió RON összegű tőkeemelését hajtott végre.

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.434	508	-65%	927	297	211	-29%	-77%
Társasági adó	-378	-277	-27%	-219	-87	-189	117%	-13%
Adózás előtti eredmény	1.812	785	-57%	1.146	384	401	4%	-65%
Működési eredmény	3.671	3.447	-6%	2.134	1.597	1.850	16%	-13%
Összes bevétel	10.983	11.880	8%	5.761	5.475	6.406	17%	11%
Nettó kamatbevétel	7.896	8.476	7%	3.991	3.970	4.506	13%	13%
Nettó díjak, jutalékok	2.324	2.373	2%	1.243	1.108	1.265	14%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	763	1.032	35%	528	397	635	60%	20%
Működési költség	-7.312	-8.433	15%	-3.628	-3.878	-4.555	17%	26%
Összes kockázati költség	-1.859	-2.663	43%	-987	-1.213	-1.449	19%	47%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.827	-2.413	32%	-1.024	-1.094	-1.319	21%	29%
Egyéb kockázati költség	-32	-249	691%	37	-119	-130	10%	-452%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	538.112	653.245	21%	528.905	552.379	653.245	18%	24%
Bruttó hitelek	379.177	449.639	19%	376.522	393.742	449.639	14%	19%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	397.250	449.639	13%	393.938	399.116	449.639	13%	14%
Retail hitelek	244.077	294.113	21%	243.854	245.923	294.113	20%	21%
Corporate hitelek	152.757	155.163	2%	149.475	152.841	155.163	2%	4%
Gépjárműhitelek	416	363	-13%	610	352	363	3%	-40%
Hitelek értékvesztése	-29.213	-34.161	17%	-26.159	-31.254	-34.161	9%	31%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-30.692	-34.161	11%	-27.131	-31.802	-34.161	7%	26%
Ügyfélbetétek	421.276	513.740	22%	406.933	430.969	513.740	19%	26%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	441.577	513.740	16%	423.690	436.962	513.740	18%	21%
Retail betétek	393.644	461.970	17%	382.756	391.602	461.970	18%	21%
Corporate betétek	47.933	51.770	8%	40.933	45.360	51.770	14%	26%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	40.944	50.122	22%	43.223	43.150	50.122	16%	16%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.521	1.585	4%	1.510	1.573	1.585	1%	5%
Saját tőke	62.880	71.052	13%	62.700	65.095	71.052	9%	13%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.511	58.860	24%	47.511	49.788	58.860	18%	24%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,6%	13,1%	0,5%p	12,6%	12,6%	13,1%	0,4%p	0,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,01%	1,17%	0,16%p	1,09%	1,15%	1,25%	0,11%p	0,17%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,96%	1,15%	0,19%p	1,05%	1,11%	1,25%	0,13%p	0,19%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	55,1%	58,0%	3,0%p	55,1%	62,8%	58,0%	-4,7%p	3,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,2%	-0,4%p	0,7%	0,2%	0,1%	-0,1%p	-0,6%p
ROE	4,7%	1,5%	-3,2%p	5,9%	1,9%	1,2%	-0,6%p	-4,7%p
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,02%	-0,20%p	4,30%	4,07%	4,26%	0,19%p	-0,04%p
Nettó kamatmarzs	3,04%	2,87%	-0,17%p	2,98%	2,95%	3,00%	0,05%p	0,02%p
Kiadás/bevétel arány	66,6%	71,0%	4,4%p	63,0%	70,8%	71,1%	0,3%p	8,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	87%	81%	-6%p	87%	84%	81%	-3%p	-6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	39,6	41,0	3%	39,6	40,2	41,0	2%	3%
HUF/HRK (átlag)	39,1	40,3	3%	39,2	40,2	40,3	0%	3%

- **A második negyedévben sor került a Banco Popolare Croatia akvizíciójának lezárására**
- **Az eredmény y/y csökkent, döntően a megugró kockázati költségek miatt**
- **Stabil nettó kamatmarzs**
- **A fogyasztási hitelek q/q 39%-kal nőttek, az akvizíció és az erős személyi kölcsön folyósítás hatására**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 13,1%-ra emelkedett egyedi vállalati portfólióromlás miatt**

Az OTP banka Hrvatska 2014. április 24-én zárta le a Banco Popolare Croatia (BPC) 98,37%-os tulajdonrészének megvásárlására irányuló tranzakcióját. Az akvizícióhoz és az integrációhoz közvetlenül kapcsolódó eredményt befolyásoló tételek kiszűrésre kerültek a horvát eredménykimutatásból, azok konszolidált szinten, a korrekciós tételek között kerülnek bemutatásra.

A második negyedévben a BPC 423 millió forintos vesztesége került konszolidálásra a horvát eredménybe. A félév végén fennálló 653 milliárd forintos mérlegfőösszegeből 90 milliárd forintot tesz ki a BPC hozzájárulása. A Bank 450 milliárd forintos

bruttó hitelállományához 53 milliárd forinttal járult hozzá a BPC.

Az **OTP banka Hrvatska** 2014. első féléves nyeresége 508 millió forint volt (BPC-vel együtt), szemben a bázisidőszak 1,4 milliárd forintos eredményével. A működési eredmény az előző félévitől 6%-kal elmaradt, továbbá a növekvő kockázati költségek rontották az eredményt.

A féléves nettó kamatbevétel 7%-kal emelkedett y/y: az állományok bővültek, valamint a Bank hiteltermékeinek kamata növekedett, míg a forrásköltségek szinten maradtak.

A féléves nettó díj- és jutalék eredmény 2%-kal javult y/y. A turista szezonnak és a BPC hozzájárulásának köszönhetően az egyéb bevételek q/q 60%-kal bővültek a valutaváltásból származó marzs eredmény miatt.

A működési költségek 2Q-ban látott jelentős q/q emelkedése mögött a BPC költségeinek konszolidálása áll.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,1%) q/q 0,4%-pontos emelkedést jelez, amely egyedi

vállalati hitelromláshoz kapcsolódik. A féléves kockázati költség y/y 43%-kal ugrott meg, melynek háttérben több tényező áll: egyrészt a svájci frank hitelesek peréhez kapcsolódóan további céltartalék képzésre került sor (2014 1H: 0,4 milliárd forint), emellett az új bank hitelportfóliója és a romló vállalati portfólió is kockázati költségképzést igényelt. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége 58%, a q/q 4,7%-pontos csökkenés oka, hogy a BPC hitelei nettó értéken kerültek konszolidálásra, így csak e mutató nevezőjét növelték.

Az árfolyamszűrt nettó hitelállomány az akvizíció hatására 14%-kal emelkedett y/y. A BPC portfóliója elsősorban a lakossági hitelállományt növelte; ennek és a sikeres személyi kölcsön értékesítéseknek köszönhetően a fogyasztási hitelek q/q 39%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt betétállomány 21%-kal emelkedett y/y, így a nettó hitel/betét arány 81%-ra javult.

A tőke megfelelési mutató q/q nem változott érdemben, június végén 16,2%-ot ért el.

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	739	584	-21%	29	388	196	-49%	581%
Társasági adó	-165	-251	53%	-82	-132	-119	-9%	46%
Adózás előtti eredmény	904	835	-8%	111	519	316	-39%	185%
Működési eredmény	1.714	2.898	69%	886	1.395	1.503	8%	70%
Összes bevétel	7.031	8.388	19%	3.552	4.084	4.304	5%	21%
Nettó kamatbevétel	5.880	6.968	19%	2.974	3.420	3.548	4%	19%
Nettó díjak, jutalékok	1.549	1.441	-7%	790	698	743	6%	-6%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-398	-21	-95%	-212	-34	13	-138%	-106%
Működési költség	-5.317	-5.490	3%	-2.666	-2.690	-2.801	4%	5%
Összes kockázati költség	-810	-2.062	155%	-775	-875	-1.187	36%	53%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-843	-2.071	146%	-781	-880	-1.191	35%	52%
Egyéb kockázati költség	32	8	-74%	6	5	4	-15%	-38%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	425.219	456.682	7%	385.794	445.311	456.682	3%	18%
Bruttó hitelek	339.602	357.693	5%	302.532	355.704	357.693	1%	18%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	354.790	357.693	1%	317.913	359.331	357.693	0%	13%
Retail hitelek	277.564	289.742	4%	246.386	283.950	289.742	2%	18%
Corporate hitelek	76.787	67.608	-12%	71.000	74.990	67.608	-10%	-5%
Gépjárműhitelek	438	343	-22%	527	391	343	-12%	-35%
Hitelek értékvesztése	-22.670	-25.501	12%	-21.129	-24.235	-25.501	5%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-23.684	-25.501	8%	-22.204	-24.482	-25.501	4%	15%
Ügyfélbetétek	332.452	351.465	6%	308.262	336.464	351.465	4%	14%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	347.243	351.465	1%	323.689	339.901	351.465	3%	9%
Retail betétek	322.360	333.278	3%	293.339	322.276	333.278	3%	14%
Corporate betétek	24.883	18.186	-27%	30.351	17.624	18.186	3%	-40%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	25.821	37.571	46%	6.067	41.550	37.571	-10%	519%
Kibocsátott értékpapírok	24.881	21.571	-13%	27.419	21.244	21.571	2%	-21%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.627	9.014	4%	8.586	8.922	9.014	1%	5%
Saját tőke	27.028	29.783	10%	26.993	29.557	29.783	1%	10%

Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.373	43.365	19%	36.373	39.800	43.365	9%	19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,0%	12,1%	0,1%p	12,0%	11,2%	12,1%	0,9%p	0,1%
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,57%	1,20%	0,63%p	1,03%	1,03%	1,34%	0,31%p	0,31%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,54%	1,17%	0,63%p	0,99%	1,00%	1,33%	0,33%p	0,34%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	58,1%	58,8%	0,7%p	58,1%	60,9%	58,8%	-2,1%p	0,7%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,3%	-0,1%p	0,0%	0,4%	0,2%	-0,2%p	0,1%p
ROE	5,5%	4,1%	-1,4%p	0,4%	5,6%	2,7%	-2,9%p	2,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Teljes bevétel marzs	3,73%	3,84%	0,10%p	3,58%	3,81%	3,83%	0,02%p	0,25%p
Nettó kamatmarzs	3,12%	3,19%	0,06%p	3,00%	3,19%	3,16%	-0,03%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	75,6%	65,5%	-10,2%p	75,1%	65,9%	65,1%	-0,8%p	-10,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	91%	95%	3%p	91%	99%	95%	-4%p	3%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	295,2	310,2	5%	295,2	307,1	310,2	1%	5%
HUF/EUR (átlag)	296,1	306,9	4%	295,9	307,7	306,0	-1%	3%

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

- **584 millió forint korigált nyereség 2014 1H-ban, y/y javuló működési eredmény és növekvő kockázati költség képzés mellett**
- **Javuló költséghatékonyság: 2014 1H kiadás/bevétel arány 66%; -10%-pont y/y**
- **Enyhén csökkenő első félévi jelzáloghitel-folyósítás y/y; 81%-kal növekvő személyi kölcsön folyósítás**
- **Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 2014 1H végén 95% (+3%-pont y/y), éves szinten növekvő betéti bázis mellett**

Az **OTP Banka Slovensko** 2014. első félévi adózott eredménye 584 millió forint volt (bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás hatása nélkül). A szlovák bank által fizetett bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás 2014. első félévi negatív eredményhatása adózás előtt több mint egy milliárd forint volt (adózás után 843 millió forint), mely csak konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelenik meg.

2014 1H-ban a működési eredmény 69%-kal nőtt y/y, köszönhetően a bevételek növekedésének és a szigorú költséggazdálkodásnak. Az összes bevétel y/y 19%-os növekedést mutatott, melyet a hitelállomány jelentős növekedése is segített, és a bevételi marzs is 10 bázisponttal javult y/y. A kiváló lakossági folyósítási dinamikának köszönhetően a nettó kamatbevétel 19%-kal növekedett. A díj- és jutalékbevételek 7%-kal estek vissza y/y, ami részben a 2013. második felétől hatóságilag eltörölt hitelekhez kapcsolódó díjak kiesésével magyarázható. A hatékony költségkontrollnak köszönhetően a működési költségek saját devizában nem változtak éves összehasonlításban (forintban 3%-kal nőttek). A fenti folyamatok eredőjeként 2014 1H-ban a kiadás/bevétel arány y/y 10,2%-ponttal 65,5%-ra javult.

A 2014 2Q adózás előtti eredmény negyedéves bázison 39%-kal csökkent, ami a q/q 8%-kal növekvő működési eredmény és a 36%-kal megugró kockázati költségek eredménye. Javult a kamatbevétel a magasabb kamatozású személyi kölcsönök arányának növekedésével párhuzamosan, míg a kamatráfordítások mérséklődtek a visszafogott betéti árazás eredményeként. A nettó díj- és jutalékbevételek második negyedévben tapasztalt 6%-os q/q növekedése elsősorban a lakossági hitelekhez köthető.

A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya minden főbb termék szegmensben emelkedett saját devizában 2014 2Q során q/q. A DPD90+ arány egyedül a fogyasztási hiteleknél nem romlott, a teljesítő állomány növekedése miatt. Összességében 2Q-ban a DPD90+ arány 0,9%-ponttal emelkedett q/q, és 0,1%-ponttal éves alapon. A 2014. második negyedévi kockázati költség 36%-kal nőtt q/q, a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 2,1%-ponttal 58,8%-ra romlott.

Az árfolyamszűrt teljes hitelállomány éves szinten kiemelkedő mértékben, 13%-kal nőtt, mely főleg a fogyasztási hitelek (+141%) és a lakossági jelzáloghitelek (+11%) dinamikus bővülésének köszönhető. A csökkenő hozamkörnyezetben erősödő piaci árverseny miatt a jelzáloghitel folyósítások az év első felében elmaradtak az előző évitől, az állomány pedig 1%-kal csökkent 2Q-ban q/q. A lakossági fogyasztási hitelek állománya tovább nőtt a második negyedévben (+22% q/q). A corporate hitelek esetében visszaesés volt tapasztalható (-5% y/y, -10% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 9%-kal bővült, negyedéves szinten 3%-kal magasabb értéket mutat. Az éves növekedés zömét a retail betétek adták (+14% y/y), negyedéves szinten 3%-kal emelkedett az állományuk. A

corporate betétek állománya 2014 2Q-ban jelentősen csökkent éves szinten (-40% y/y), míg negyedéves szinten 3%-kal nőtt. Az árfolyamszűrt

nettó hitel/betét-mutató 2014 2Q végén 95%-ra csökkent (-4%-pont q/q).

## OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.646	23	-101%	-811	136	-113	-183%	-86%
Társasági adó	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	-1.646	23	-101%	-811	136	-113	-183%	-86%
Működési eredmény	27	556		17	337	220	-35%	
Összes bevétel	3.664	4.237	16%	1.840	2.176	2.062	-5%	12%
Nettó kamatbevétel	2.198	2.526	15%	1.056	1.248	1.278	2%	21%
Nettó díjak, jutalékok	790	870	10%	404	433	437	1%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	676	841	24%	379	494	347	-30%	-8%
Működési költség	-3.637	-3.681	1%	-1.823	-1.839	-1.842	0%	1%
Összes kockázati költség	-1.672	-533	-68%	-828	-201	-332	65%	-60%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.562	-535	-66%	-792	-212	-323	52%	-59%
Egyéb kockázati költség	-110	2	-102%	-37	11	-9	-182%	-75%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	86.136	97.210	13%	101.439	91.153	97.210	7%	-4%
Bruttó hitelek	91.648	94.323	3%	90.286	93.855	94.323	0%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	95.343	94.323	-1%	94.256	94.706	94.323	0%	0%
Retail hitelek	44.732	44.714	0%	42.670	45.228	44.714	-1%	5%
Corporate hitelek	50.611	49.609	-2%	51.585	49.477	49.609	0%	-4%
Hitelek értékvesztése	-36.989	-36.526	-1%	-27.282	-37.948	-36.526	-4%	34%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-38.419	-36.526	-5%	-28.404	-38.271	-36.526	-5%	29%
Ügyfélbetétek	43.614	51.936	19%	43.199	46.014	51.936	13%	20%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	45.433	51.936	14%	45.147	46.459	51.936	12%	15%
Retail betétek	38.096	39.210	3%	33.511	38.764	39.210	1%	17%
Corporate betétek	7.336	12.726	73%	11.636	7.696	12.726	65%	9%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.984	7.901	13%	10.857	8.012	7.901	-1%	-27%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.349	2.508	-70%	8.316	2.481	2.508	1%	-70%
Saját tőke	24.050	31.107	29%	35.576	30.986	31.107	0%	-13%
Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	45.646	48.619	7%	45.646	49.100	48.619	-1%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	50,6%	51,5%	1,0%p	50,6%	52,3%	51,5%	-0,8%p	1,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,49%	1,16%	-2,33%p	3,43%	0,93%	1,38%	0,45%p	-2,06%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,33%	1,14%	-2,19%p	3,36%	0,91%	1,37%	0,47%p	-1,99%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	59,8%	75,1%	15,4%p	59,8%	77,3%	75,1%	-2,2%p	15,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-3,0%	0,1%	3,0%p	-3,0%	0,6%	-0,5%	-1,1%p	2,5%p
ROE	-10,9%	0,2%	11,1%p	-8,8%	2,0%	-1,5%	-3,5%p	7,4%p
Teljes bevétel marzs	6,58%	9,32%	2,74%p	6,77%	9,95%	8,78%	-1,17%p	2,01%p
Nettó kamatmarzs	3,95%	5,56%	1,61%p	3,89%	5,71%	5,44%	-0,27%p	1,56%p
Kiadás/bevétel arány	99,3%	86,9%	-12,4%p	99,1%	84,5%	89,3%	4,8%p	-9,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	146%	111%	-35%p	146%	121%	111%	-10%p	-35%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,7	3%	2,6	2,7	2,7	1%	3%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	-1%	2,6	2,7	2,6	0%	0%



- **Pozitív féléves adózás utáni eredmény, főként a kockázati költségek csökkenése miatt**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya hitel leírások hatására javult, bázishatás miatt alacsony céltartalékolás az első félévben**
- **A bruttó hitelállomány stagnált, a fogyasztási hitelek 20%-kal bővültek y/y; a betéti bázis pedig 15%-kal bővült**

Az **OTP banka Srbiya** a 2Q-ban realizált 113 millió forintos veszteséggel 2014. első félévben 23 millió forintos nyereséget ért el, szemben a bázisidőszak 1,6 milliárd forintos veszteségével. A pozitív féléves eredmény elsősorban a y/y visszaeső kockázati költségnek köszönhető.

Az első féléves összes bevétel 16%-kal növekedett y/y, amely nagyrészt a nettó kamatbevételek emelkedésével magyarázható (y/y +15%). A növekedés mögött a fogyasztási hitelek növekvő állománya és a csökkenő forrásköltségek állnak.

Az egyéb bevételek terén látható negyedéves csökkenés (q/q -30%) oka, hogy az előző negyedévekhez képest alacsonyabb összegben

teljesültek a korábban felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek.

A féléves működési költségek y/y stabilan alakultak.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 51,5%-ra csökkent (q/q -0,8%-pont), a javulás hitelleírásokkal magyarázható. A kiugró 2013 4Q kockázati költség után 2014 első félévében jelentősen csökkent a hitelkockázati költség. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége 75,1%-ra változott (+15,4%-pont y/y, -2,2%-pont q/q).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány féléves és éves viszonylatban egyaránt stagnált. A lakossági oldalon a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló fogyasztási hitelek y/y 20%-kal, q/q 4%-kal bővültek árfolyamszűrt, köszönhetően a személyi kölcsön termékek sikerének. Negyedéves összevetésben 14%-kal csökkent a kisvállalati hitelportfólió, mely a hitel leírásokkal magyarázható.

A betétállomány árfolyamszűrt éves összevetésben 15%-kal emelkedett, főként egyedi vállalati betételhelyezések hatására (+65% q/q). A nettó hitel/betét arány 111%-ra csökkent, amely sokéves mélypontot jelent. A Bank tőke megfelelési mutatója stabil, június végén 37,1%-ot ért el.

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	414	577	39%	313	595	-18	-103%	-106%
Társasági adó	0	11	-100%	0	11	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	414	566	37%	313	584	-18	-103%	-106%
Működési eredmény	1.697	1.809	7%	1.063	919	889	-3%	-16%
Összes bevétel	5.081	5.571	10%	2.739	2.738	2.833	3%	3%
Nettó kamatbevétel	3.784	4.171	10%	1.981	2.090	2.081	0%	5%
Nettó díjak, jutalékok	1.128	1.310	16%	669	607	703	16%	5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	169	91	-46%	88	41	50	20%	-44%
Működési költség	-3.384	-3.763	11%	-1.676	-1.818	-1.944	7%	16%
Összes kockázati költség	-1.282	-1.242	-3%	-750	-335	-907	170%	21%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.606	-1.262	-21%	-1.075	-355	-907	155%	-16%
Egyéb kockázati költség	324	20	-94%	326	20	0	-99%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013	2014 1H	YTD	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	196.209	198.597	1%	198.081	196.760	198.597	1%	0%
Bruttó hitelek	164.124	167.060	2%	156.447	168.809	167.060	-1%	7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	171.464	167.060	-3%	164.414	170.530	167.060	-2%	2%
Retail hitelek	72.571	72.227	0%	70.925	72.357	72.227	0%	2%
Corporate hitelek	98.893	94.833	-4%	93.489	98.173	94.833	-3%	1%
Hitelek értékvesztése	-49.836	-51.946	4%	-48.479	-51.410	-51.946	1%	7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-52.065	-51.946	0%	-50.947	-51.934	-51.946	0%	2%
Ügyfélbetétek	145.882	146.965	1%	146.374	146.056	146.965	1%	0%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	152.461	146.965	-4%	153.592	147.604	146.965	0%	-4%
Retail betétek	124.758	116.524	-7%	126.517	118.886	116.524	-2%	-8%
Corporate betétek	27.703	30.441	10%	27.074	28.718	30.441	6%	12%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.013	17.501	-3%	20.236	17.437	17.501	0%	-14%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	4.173	4.359	4%	5.045	4.315	4.359	1%	-14%
Saját tőke	21.151	22.680	7%	17.688	22.468	22.680	1%	28%

Hitelportfólió minősége	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	66.655	65.892	-1%	66.655	62.991	65.892	5%	-1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	42,6%	39,4%	-3,2%p	42,6%	37,3%	39,4%	2,1%p	-3,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,13%	1,54%	-0,60%p	2,75%	0,87%	2,17%	1,30%p	-0,59%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,02%	1,50%	-0,51%p	2,66%	0,84%	2,16%	1,31%p	-0,50%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	72,7%	78,8%	6,1%p	72,7%	81,6%	78,8%	-2,8%p	6,1%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,6%	0,2%p	0,6%	1,2%	0,0%	-1,3%p	-0,6%p
ROE	4,8%	5,3%	0,5%p	7,1%	11,1%	-0,3%	-11,4%p	-7,4%p
Teljes bevétel marzs	5,04%	5,69%	0,65%p	5,32%	5,65%	5,75%	0,10%p	0,43%p
Nettó kamatmarzs	3,75%	4,26%	0,51%p	3,85%	4,31%	4,22%	-0,09%p	0,37%p
Kiadás/bevétel arány	66,6%	67,5%	0,9%p	61,2%	66,4%	68,6%	2,2%p	7,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	74%	78%	4%p	74%	80%	78%	-2%p	4%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	295,2	310,2	5%	295,2	307,1	310,2	1%	5%
HUF/EUR (átlag)	296,1	306,9	4%	295,9	307,7	306,0	-1%	3%

- **577 millió forintos első féléves nyereség, javuló működési eredmény és alacsonyabb kockázati költség mellett**
- **Részben a fogyasztási hitelek iránti élénk kereslet, részben egyedi tétel hatására az árfolyamszűrt nettó hitelállomány 2%-os y/y növekedést mutat**
- **Az árfolyamszűrt betétállomány 4%-kal csökkent y/y, összhangban a menedzsment célokkal, a nettó hitel/betét arány 4,5%-ponttal 78,3%-ra nőtt y/y**

A montenegrói CKB Bank 577 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2014. első félévét (+39% y/y); a második negyedévi 18 millió forintos veszteség háttérben elsősorban a kockázati költségek növekedése áll.

A 2014. első félévi működési eredmény 7%-kal emelkedett y/y, ami a 10%-kal növekvő bevételek és 11%-kal bővülő működési költségek eredménye. Bevételi oldalon a nettó kamateredmény 10%-kal emelkedett y/y, a likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések hatására az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás jelentősen csökkent, így a nettó kamatmarzs is 51 bázisponttal javult y/y. A nettó díj- és jutalékbevételek 16%-kal nőttek y/y, főleg a jutalék ráfordítások csökkenése miatt.

A működési költségek 2014 első félévében jelentkező 11%-os y/y növekménye és a második negyedév q/q 7%-os növekménye nagyrészt a személyi jellegű ráfordítások növekedéséhez kapcsolódik: a végrehajtott létszámcsökkentés miatt – 2Q-ban 12 fővel 437-ra csökkent a létszám – jelentkeztek addicionális költségek ezen a soron. Összességében a Bank kiadás/bevétel mutatója

2014 1H során y/y 0,9%-ponttal 67,5%-ra növekedett.

A második negyedév enyhén negatív adózott eredménye a 3%-kal növekvő összes bevétel és a már említett 7%-kal magasabb működési költségek mellett a növekvő (q/q +170%, y/y +21%) kockázati költségek eredménye. A kilencven napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománya az elmúlt három negyedévben bekövetkezett csökkenés után 2014 2Q-ban újra nőtt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (DPD90+ ráta) q/q 2,1%-ponttal 39,4%-ra nőtt, y/y 3,2%-pontos csökkenés következett be. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 0,3%-ponttal 78,8%-ra csökkent q/q. Enyhén romlott a fogyasztási hitelportfólió minősége, míg a jelzáloghiteleké javult; a banki szintű kockázati mutatók romlásának fő oka néhány nagyobb összegű hitel bedőlése volt 2Q során.

Az árfolyamszűrt nettó hitelállomány éves viszonylatban 2%-kal bővült, részben a fogyasztási hitel értékesítés erősödése, részben egy 2013. harmadik negyedévi, a montenegrói államnak folyósított hitel miatt. Éves szinten kiemelkedő volt a személyi hitelek értékesítése, 26%-os volt az állománynövekmény y/y. A jelzáloghitel állomány zsugorodása folytatódott (-10% y/y, -2% q/q) és a vállalati hitelek is csökkentek (-4% y/y, -2% q/q), míg az önkormányzati szegmens 11%-os q/q csökkenést mutatott.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 4%-os y/y csökkenése mögött az erős likviditási pozícióból adódó tudatos betétállomány-menedzsment áll. 2014 2Q során alig csökkentek a betéti állományok q/q, kedvező fejlemény azonban, hogy a magasabb kamatozású lekötött betétek állománya folyamatosan zsugorodik. A nettó hitel/betét mutató 2014 2Q végén 78,3%-on állt.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2014. június 30-án 34.297 fő volt. 2014 2Q során a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében csökkent az ügynöki hálózat mérete.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.475 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 382 bankfiókot és 1.994 ATM-terminált, illetve 52 ezer POS-egységet foglal magában.

	2014.06.30				2013.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	382	1.994	51.590	8.158	382	2.017	51.683	8.615
DSK Csoport	383	876	4.746	4.384	378	873	4.396	4.514
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	204	228	2.117	5.955	200	222	3.038	6.020
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	140	147	342	3.228	140	158	353	3.282
OTP Bank Romania	84	122	1.260	930	84	122	1.185	930
OTP banka Hrvatska	135	253	1.936	1.091	102	223	1.526	993
OTP Banka Slovenko	67	125	198	670	68	123	187	655
OTP banka Srbija	51	121	2.254	651	51	119	2.371	663
CKB	29	81	4.767	437	29	82	4.688	449
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>1.093</b>	<b>1.953</b>	<b>17.620</b>	<b>17.344</b>	<b>1.052</b>	<b>1.922</b>	<b>17.744</b>	<b>17.505</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				523				843
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>26.025</b>				<b>26.963</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				7.113				8.593
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				1.160				2.336
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.475</b>	<b>3.947</b>	<b>69.210</b>	<b>34.297</b>	<b>1.434</b>	<b>3.939</b>	<b>69.427</b>	<b>37.892</b>

\*Az OTP Core létszámadata esetében a ytd változás módszertani váltás hatását tükrözi.

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2014. első félévében 2014. április 15-i hatállyal Gyuris Dániel vezérigazgató-helyettes munkaviszonya közös megegyezéssel megszűnt, illetve ezzel egyidejűleg megszűnt az OTP Jelzálogbank Zrt.-nél és OTP Lakástakarékpénztár Zrt.-nél betöltött elnök-vezérigazgatói pozíciója, egyben lemondott valamennyi egyéb, a Bank érdekeltségeiben viselt tisztségéről.

2014. április 25-én a Közgyűlés Tolnay Tibor, Dr. Horváth Gábor, Kovács Antal, Michnai András, Dominique Uzel és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta. A Közgyűlés Tolnay Tibor, Dr. Horváth Gábor, Dominique Uzel és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta.

2014. június 30. napjával Takáts Ákos úr vezérigazgató-helyettesi kinevezése visszavonásra került, illetve 2014. július 1. napjától Miroslav Stanimirov Vichev úr látja el a Csoportszintű IT és Banküzemi Divízió irányítását.

A Társaság könyvvizsgálója nem változott.

## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

**A korábbi időszakokhoz hasonlóan az OTP Csoport likviditása továbbra 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 lejárat deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, a Növekedési Hitelprogram keretében bevont refinanszírozási forrásokon túl (a 2014 I. félévének végén fennálló állomány 109,2 milliárd forint) nem történt számottevő tőkepiaci forrásbevonás.

A Bank likviditási tartalékát csökkentő, az első félévben teljesített mintegy 180 millió eurós tőkepiaci adósság-visszafizetések után is a likviditási tartalék tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2014 első félévének végén meghaladta az 5,85 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejárat tőkepiaci adósságok állománya (kb. 226 millió eurónak megfelelő összeg), illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges tartalék-szükséglet. A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye a devizahitel-állományok folyamatos csökkenése miatt tovább mérséklődött. Így a lejárat deviza swapok alacsony volumenben történő megújítása (300 millió euró) is elegendő volt ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2014. június 30-án 1,4 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q 2%-kal nőtt, y/y 28%-kal csökkent. Mindkét viszonylatban csökkentő tényező volt a magyar lakossági kötvény állomány visszaesése (63 milliárd forint éves, 4 milliárdos negyedéves állománycsökkenés). Az elmúlt 12 hónapban magyar és szlovák jelzáloglevelek jártak le 30,3 milliárd forint értékben, melyből 13,5 milliárd 2014. második negyedévében került visszafizetésre. Az orosz bank 2014 első negyedévében 8,2 milliárd rubel (akkori értéken közel 51,4 milliárd forint) értékben fizetett vissza kötvényeket; majd májusban 1 milliárd rubel értékben adott el korábban visszavásárolt saját kötvényeket a piacon; így az éves hatás körülbelül -48,2 milliárd forint, míg 2Q-ban q/q +6,7 milliárd forint. A forintban denominált magyar intézményi kötvények állománya emelkedett (2014 2Q

záróállomány: 93 milliárd forint, +0,8% q/q, +4,3% y/y).

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 11 milliárd forinttal csökkent: 2013 második félévében a lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 58,7 millió eurónyit, a 2015-ben lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 12,5 millió eurónyit vásárolt vissza a Csoport. 2014 első félévében sem alárendelt, sem járulékos tőkeelemekből nem került sor visszavásárlásra.

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

A Bankcsoport kamatkockázati kitétségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékeltén 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**

2014. június végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 31,2 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (20,3 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitétsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók- (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 árfolyamrendszerben 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.

## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

### Társaságirányítási gyakorlat

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról szóló törvény rendelkezéseinek megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz.

A jogszabályi követelményeken túlmenően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), mind az OTP Bank Nyrt. honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

### Belső kontrollok rendszere

Az OTP Bank Nyrt. a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

Az OTP Bank Nyrt. részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitelkockázat, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését.

A hatékony auditálás érdekében a rendszer felépítése vertikálisan és horizontálisan tagolt, amely egyrészt több egymásra épülő kontroll szinten valósul meg, másrészt területi bontás szerint is

### Testületek

#### Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök  
 Dr. Pongrácz Antal – alelnök  
 Baumstark Mihály  
 Dr. Bíró Tibor  
 Braun Péter  
 Erdei Tamás  
 Dr. Gresa István  
 Hernádi Zsolt<sup>1</sup>  
 Dr. Kocsis István<sup>2</sup>  
 Dr. Utassy László  
 Dr. Vörös József

tagolt. A folyamatba épített- és a vezetői ellenőrzés, valamint a függetlenített belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

Az európai uniós és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően az OTP Bank Nyrt. a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet működtet.

### Közgyűlés

A Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelményeknek maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök  
 Dr. Horváth Gábor – alelnök  
 Kovács Antal  
 Michnai András  
 Dominique Uzel  
 Dr. Vági Márton Gellért

#### Az Audit Bizottság<sup>3</sup> tagjai

Dr. Horváth Gábor – elnök  
 Tolnay Tibor  
 Dominique Uzel  
 Dr. Vági Márton Gellért

<sup>1</sup> Tagsága felfüggesztés alatt 2014. április 3. napjától.

<sup>2</sup> Tagsága felfüggesztés alatt 2012. október 3. napjától.

<sup>3</sup> Az Audit Bizottságot a Közgyűlés 2014. április 25-én hozta létre.

## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Bank, mint a közép-kelet európai régió meghatározó pénzügyi szolgáltatója, és mint a magyar gazdaság egyik vezető szereplője elkötelezett a természet és környezet megóvása, illetve környezeti teljesítményének folyamatos javítása iránt. A fenntarthatóság, a felelősségvállalás, az etikus üzletvitel a társaság stratégiájának alapját képezik, ezért a környezetvédelem területén a Csoport a megelőzést, a felelősségteljes gondolkodást és a teljes körű jogkövető magatartást tűzte ki célul. Csoportszinten és egyénileg – anyavállalati szinten is – arra törekszik, hogy az érvényes jogszabályok betartásán túl megfeleljen és elébe menjen az általános társadalmi és környezetvédelmi elvárásoknak.

Annak ellenére, hogy az OTP Csoport közvetett környezeti hatásai és lehetőségei elsősorban a felelős szolgáltatói és munkáltató szerepéhez kapcsolódnak, fenntarthatósági célkitűzései között a környezetvédelem is jelentős szereppel bír. A környezetvédelem ügye számos vállalatot, illetve területet érint a bankcsoporton belül.

### Környezetmenedzsment

Környezettudatos működésről, a törvényi előírásoknak való megfelelésről továbbra is – a 2009 óta érvényben lévő – Környezetvédelmi Szabályzat és további belső utasítások rendelkeznek. A környezetvédelmi kérdések egységesen és tudatosan kezeltek, a Bankon belül több szervezeti egységet érintenek, és környezetvédelmi szakember biztosítja a jogszabályoknak és az azon felül való megfelelést.

A társaság elsősorban – a meglévő folyamatok felülvizsgálatával és optimalizálásával – a környezeti teljesítmény további javítására, a kibocsátások csökkentésére és a környezetbarát megoldások alkalmazására helyezi a hangsúlyt.

### Intézkedések

Az OTP Bank 2014-ben számos intézkedést valósított meg, melyek célja a környezeti terhelés mérséklése, a környezettudatosság erősítése a Bankcsoporton belül.

Mindamellet ez irányú tevékenységét és intézkedéseit több éve alapvetően a működési költségek szinten tartására és a racionalizálásra irányuló bankcsoporti törekvés határozza meg. Ugyanakkor fenntarthatósági stratégiájának részeként szerepet vállal a környezettudatos szemlélet közvetítésében és ösztönzésében is.

### Energiamenedzsment rendszer

Az OTP Bank 2012-ben indította el többszintes energiamenedzsment-rendszerét, mely a

különböző épülettípusokban (irodaház, különálló épület, bevásárló központ stb.) működő bankfiókok energiafelügyeletét végzi. A projekt alapvető célja az energiafelhasználás racionalizálása, a felhasznált energia mennyiségének csökkentése, és ezzel összefüggésben a káros anyagok kibocsátásának mérséklése. A mérő-, ellenőrző és információs rendszerek telepítésének köszönhetően, a folyamatosan szolgáltatott adatok alapján, az egyes fiókok energiafelhasználása – egy központi információs és távvezérlő rendszer segítségével – optimalizálhatóvá váltak. A bevezetésekor 32 fiókra kiterjesztett rendszer 2013-ban további 112 fiókkal bővült, 2014 áprilisára pedig a résztvevő bankfiókok száma elérte a 157-et. A rendszernek köszönhetően jelentősebb energia-megtakarítás, fűtési-, hűtési-, és világítási energia csökkentést ér el a bank évről évre.

### Papírfelhasználás és újrahasznosítás

Folyamatosan – így 2014-ben is – törekszik bankunk a papírfelhasználás mérséklésére elsősorban a nyomtatás csökkentésével, illetve a papír elektronikus úton való kiváltásával. Mára az OTP Bank ügyfélkontaktusainak több mint 90 százaléka elektronikus csatornán keresztül történik. A nyomtatás környezeti terheinek mérséklését eredményezte az, hogy

- kísérleti projektként a bank lehetővé tette a ki- és befizetési bizonylatról, illetve az átutalásról szóló bizonylatról való lemondást;
- a JSC OTP Bank mintegy felére csökkentette a POS és készpénzhitelek felvételekor kinyomtatandó papír mennyiségét;
- több leánybank, köztük az OTP banka Srbija is csökkentette az ügyfelek részére nyomtatandó dokumentumok mennyiségét;
- az OTP Bank Slovensko az elektronikus számlaegyenleg és az elektronikus aláírások használatát ösztönözte bankfiókjaiban;
- az OTP Bank folyamatosan ösztönzi ügyfeleit a zöld bankszámlakivonat igénybevételére, melynek eredményeképpen mára mintegy 34%-uk papírmentes e-számlakivonat.

A bank az ügyfelek értesítőleveleinél áttért az újrahasznosított papírra. Az átállás valamennyi lakossági és vállalati ügyfél részére kiküldött számlaértesítőt érintette. Ennek köszönhetően az OTP Bankon belül jelentősen nőtt az újrahasznosított papír használatának aránya, ami 2014-re elérte a 60%-ot.

Az OTP Bank törekszik a jó gyakorlatok kiterjesztésére, de mellette folyamatosan keresi az új környezetbarát megoldásokat. Kísérleti fázisban

a bank megkezdte a biotonerek beszerzését faxokhoz.

### Szemléletformálás és szerepvállalás

A bank széles ügyfélköréből és társadalmi beágyazottságából fakadóan hatást tud gyakorolni mindazokra, akikkel kapcsolatban áll. Környezeti hatással bíró programjait (szelektív hulladékgyűjtés, újrahasznosítás stb.), ezért nem csupán megosztja ügyfeleivel és alkalmazottaival, hanem törekszik bevonásukra.

Bankunk nem csak saját működését tekintve ügyel a környezettudatosságra, de egyúttal támogatja a társadalmilag fontos zöld ügyeket is. Ezt példázza a Magyar Természetjáró Szövetséggel kötött

stratégiai partnerség is. Az OTP Bank felelősségvállalásának fontos része, hogy óvja környezetét és másokat is környezettudatos magatartásra ösztönözzön. Az MTSZ küldetése és céljai összhangban vannak a bank törekvéseivel. A szervezet feladatának tekinti a természetjárás érdekképviselésének ellátását, szakmai fejlesztését, valamint népszerűsítését és gyakorlásának elősegítését.

Környezetünk védelmét minden munkatársunk és ügyfelünk számára fontossá kívánjuk tenni, ezért környezetvédelmi tevékenységünkről folyamatos tájékoztatást adunk.

További információk: [www.otpbank.hu/csr](http://www.otpbank.hu/csr)

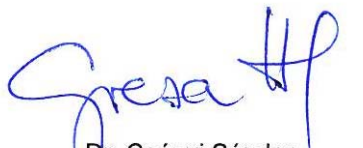
## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Féléves jelentés a 2014. első féléves eredményről elkészült, mely 2014. augusztus 15-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

Az OTP Bank Nyrt. kijelenti, hogy a Féléves jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Féléves jelentés adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2013. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2013. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolókbán, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2014. augusztus 14.



Dr. Csányi Sándor  
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László  
Vezérigazgató-helyettes



**PÉNZÜGYI ADATOK**

### PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2014.06.30	2013.12.31	változás	2014.06.30	2013.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	151.753	140.521	8%	515.206	539.125	-4%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	614.634	632.899	-3%	291.708	273.479	7%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	287.200	396.565	-28%	298.059	415.605	-28%
Értékesíthető értékpapírok	1.882.292	1.997.491	-6%	1.586.797	1.637.255	-3%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	2.084.417	2.144.701	-3%	6.202.893	6.245.210	-1%
Befektetések leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és egyéb befektetések	607.112	669.322	-9%	23.964	23.837	1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	664.045	525.049	26%	740.243	580.051	28%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	106.081	117.001	-9%	400.431	455.244	-12%
Egyéb eszközök	107.602	49.486	117%	295.540	211.241	40%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>6.505.137</b>	<b>6.673.035</b>	<b>-3%</b>	<b>10.354.841</b>	<b>10.381.047</b>	<b>0%</b>
Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	655.697	902.744	-27%	610.515	784.212	-22%
Ügyfelek betétei	3.745.917	3.677.450	2%	7.046.610	6.866.606	3%
Kibocsátott értékpapírok	165.195	170.779	-3%	384.925	445.218	-14%
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	206.962	204.517	1%	90.345	87.164	4%
Egyéb kötelezettségek	401.896	242.444	66%	632.012	421.353	50%
Alárendelt kölcsöntőke	300.395	278.241	8%	288.001	267.162	8%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.476.062</b>	<b>5.476.175</b>	<b>0%</b>	<b>9.052.408</b>	<b>8.871.715</b>	<b>2%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.158.907	1.127.700	3%	1.473.086	1.467.965	0%
Mérleg szerinti eredmény	-150.295	47.891	-414%	-147.123	64.199	-329%
Visszavásárolt saját részvény	-7.537	-6.731	12%	-56.404	-55.599	1%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		4.874	4.767	2%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.029.075</b>	<b>1.196.860</b>	<b>-14%</b>	<b>1.302.433</b>	<b>1.509.332</b>	<b>-14%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>6.505.137</b>	<b>6.673.035</b>	<b>-3%</b>	<b>10.354.841</b>	<b>10.381.047</b>	<b>0%</b>

#### PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2014 1H	2013 1H	változás	2014 1H	2013 1H	változás
Hitelek	83.501	97.872	-15%	362.270	394.690	-8%
Bankközi kihelyezésekből	81.244	153.623	-47%	59.978	134.004	-55%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	1.257	2.125	-41%	1.734	2.208	-21%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	416	-100%
Értékesíthető értékpapírokból	40.103	56.262	-29%	27.309	39.896	-32%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	17.442	13.617	28%	19.027	15.244	25%
Egyéb kamatbevételek	0	0		3.153	0	
<b>Kamatbevételek</b>	<b>223.547</b>	<b>323.499</b>	<b>-31%</b>	<b>473.472</b>	<b>586.456</b>	<b>-19%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-78.383	-157.787	-50%	-62.905	-121.039	-48%
Ügyfelek betéeteire	-26.215	-57.522	-54%	-69.151	-108.638	-36%
Kibocsátott értékpapírokra	-2.551	-8.731	-71%	-9.115	-19.189	-52%
Alárendelt kölcsöntőkére	-8.318	-8.419	-1%	-7.074	-5.721	24%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-3.301	-1.614	105%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-115.467</b>	<b>-232.459</b>	<b>-50%</b>	<b>-151.546</b>	<b>-256.200</b>	<b>-41%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>108.080</b>	<b>91.040</b>	<b>19%</b>	<b>321.927</b>	<b>330.255</b>	<b>-3%</b>
Kockázati költség hitelekre	-11.227	-9.636	17%	-220.072	-113.992	93%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-2	-23	-93%	-12	335	-104%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.228	-9.659	16%	-220.085	-113.657	94%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>96.851</b>	<b>81.381</b>	<b>19%</b>	<b>101.842</b>	<b>216.598</b>	<b>-53%</b>
Díj,- jutalékbevételek	82.803	70.080	18%	128.716	118.041	9%
Díj,- jutalékráfordítások	-10.393	-11.802	-12%	-23.305	-26.358	-12%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>72.410</b>	<b>58.279</b>	<b>24%</b>	<b>105.411</b>	<b>91.683</b>	<b>15%</b>
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	7.161	5.116	40%	87.673	7.102	
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztésége (-)	5.281	9.349	-44%	5.703	8.161	-30%
Ingyantranzakciók nyeresége és vesztesége	34	39	-12%	791	1.088	-27%
Osztalékbevételek	42.633	38.463	11%	3.739	2.712	38%
Egyéb működési bevételek	1.696	1.318	29%	10.512	11.070	-5%
Egyéb működési ráfordítások	-289.303	-14.643		-231.862	-7.520	
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>-232.497</b>	<b>39.643</b>	<b>-686%</b>	<b>-123.444</b>	<b>22.614</b>	<b>-646%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-43.110	-43.974	-2%	-103.709	-102.885	1%
Értékcsökkenés	-10.903	-10.490	4%	-43.040	-23.482	83%
Egyéb általános költségek	-78.233	-84.925	-8%	-135.026	-143.039	-6%
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-132.247</b>	<b>-139.388</b>	<b>-5%</b>	<b>-281.774</b>	<b>-269.407</b>	<b>5%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-195.482</b>	<b>39.914</b>	<b>-590%</b>	<b>-197.965</b>	<b>61.489</b>	<b>-422%</b>
Társasági adó	45.187	1.143		50.683	-9.677	-624%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-150.295</b>	<b>41.058</b>	<b>-466%</b>	<b>-147.283</b>	<b>51.812</b>	<b>-384%</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		160	-232	-169%
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESEDÉS UTÁN</b>	<b>-150.295</b>	<b>41.058</b>	<b>-466%</b>	<b>-147.123</b>	<b>51.580</b>	<b>-385%</b>

## PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2014 1H	2013 1H	változás	2014 1H	2013 1H	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	-195.481	39.913	-590%	-197.966	61.489	-422%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	-1.992	-100%	-5.022	-13.988	-64%
Goodwill értékvesztés				22.225	0	
Értékcsökkenés és amortizáció	10.903	10.490	4%	20.815	23.482	-11%
Értékvesztés képzés	292.331	20.285		439.715	112.330	291%
Részvény alapú juttatás	2.059	2.881	-29%	2.059	2.881	-29%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-325	-21		-323	-26	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	7.924	17.630	-55%	4.770	16.983	-72%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	92.549	5.513		28.124	17.907	57%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>209.960</b>	<b>94.699</b>	<b>122%</b>	<b>314.397</b>	<b>221.058</b>	<b>42%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>39.702</b>	<b>-70.830</b>	<b>-156%</b>	<b>-99.574</b>	<b>-166.234</b>	<b>-40%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-281.316</b>	<b>-108.920</b>	<b>158%</b>	<b>-279.074</b>	<b>-154.359</b>	<b>81%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-31.654</b>	<b>-85.051</b>	<b>-63%</b>	<b>-64.251</b>	<b>-99.535</b>	<b>-35%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	62.835	164.385	-62%	275.947	331.929	-17%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>31.181</b>	<b>79.334</b>	<b>-61%</b>	<b>211.696</b>	<b>232.394</b>	<b>-9%</b>
<i>Pénzeszközök bemutatása</i>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	140.521	245.548	-43%	539.125	602.521	-11%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-77.686	-81.163	-4%	-263.178	-270.592	-3%
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>62.835</b>	<b>164.385</b>	<b>-62%</b>	<b>275.947</b>	<b>331.929</b>	<b>-17%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	151.753	158.625	-4%	515.206	501.916	3%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-120.572	-79.291	52%	-303.510	-269.522	13%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>31.181</b>	<b>79.334</b>	<b>-61%</b>	<b>211.696</b>	<b>232.394</b>	<b>-9%</b>

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2014. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2013. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>10.800</b>	<b>1.579.188</b>	<b>-55.468</b>	<b>-53.802</b>	<b>5.783</b>	<b>1.514.553</b>
Nettó eredmény	--	--	--	51.580	--	--	232	51.812
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-7.294	--	--	-285	-7.579
Részvény-alapú kifizetés	--	--	2.881	--	--	--	--	2.881
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2012. évi osztalék	--	--	--	-33.600	--	--	--	-33.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	7.786	--	7.786
– értékesítésének nyeresége	--	--	--	631	--	--	--	631
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-10.228	--	-10.228
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-916	--	--	--	-916
<b>2013. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>13.681</b>	<b>1.589.589</b>	<b>-55.468</b>	<b>-56.244</b>	<b>5.730</b>	<b>1.525.340</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2014. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>16.504</b>	<b>1.571.076</b>	<b>-55.468</b>	<b>-55.599</b>	<b>4.767</b>	<b>1.509.332</b>
Nettó eredmény	--	--	--	-147.123	--	--	-160	-147.283
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-16.488	--	--	145	-16.343
Részvény-alapú kifizetés	--	--	2.058	--	--	--	--	2.058
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	17.472	--	17.472
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-3.160	--	--	--	-3.160
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-18.277	--	-18.277
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-888	--	--	--	-888
Üzleti kombinációból származó növekedés	--	--	--	--	--	--	122	122
<b>2014. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>18.562</b>	<b>1.362.817</b>	<b>-55.468</b>	<b>-56.404</b>	<b>4.874</b>	<b>1.302.433</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN	<input type="checkbox"/>	NEM	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált		<input checked="" type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>
Számviteli elvek	Magyar	<input type="checkbox"/>	IAS	<input checked="" type="checkbox"/>
Egyéb				<input type="checkbox"/>

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	7.300.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	26.000.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	1.100.000	100,00	100,00	L
5. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
6. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
7. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
8. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
9. DSK Leasing AD	BGN 334.000	100,00	100,00	L
10. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
11. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
12. DSK Trans Security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
13. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
14. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft	3.890.000	100,00	100,00	L
15. Hungarian International Financial Ltd.	GBP 200.000	100,00	100,00	L
16. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
17. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
18. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	8.880.000	100,00	100,00	L
19. Kratos nekretnine d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
20. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC OTP Credit	UAH 193.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
23. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
28. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
29. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
30. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
31. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
32. OTP Aventin d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
33. OTP Bank JSC	UAH 2.868.190.522	100,00	100,00	L
34. OTP Bank Romania S.A.	RON 782.908.800	100,00	100,00	L
35. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
36. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
37. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
38. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring SRL	RON 1.500	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 367.202.800	100,00	100,00	L
43. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	500.000	100,00	100,00	L
44. OTP Faktoring Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring d.o.o.	HRK 50.000	100,00	100,00	L
46. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2014. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
48. OTP Financing Solutions B.V.	EUR	18.000	100,00	L
49. OTP Holding Ltd.	EUR	130.000	100,00	L
50. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
51. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
52. OTP Ingatlan Zrt.		501.020.000	100,00	L
53. OTP Ingatlanlízing Zrt.		164.000.000	100,00	L
54. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
55. OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
56. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
57. OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
58. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
59. OTP Lakástakarékpénztár Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
60. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	26.636.300	100,00	L
61. OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
62. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.050.000.000	100,00	L
63. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		500.000	100,00	L
64. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	63.170.200	100,00	L
65. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
66. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	L
67. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
68. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.		3.200.000	100,00	L
69. Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.		5.000.000	100,00	L
70. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	294.924.372	100,00	L
71. SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
72. SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
73. SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
74. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
75. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
76. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
77. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
78. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
79. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
80. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
81. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.		3.000.000	100,00	L
82. Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.		4.100.000	100,00	L
83. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
84. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		5.200.000	100,00	L
85. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
86. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	78.507.898	99,21	L
87. Banco Popolare Croatia d.d. - Zagreb	HRK	95.130.000	98,63	L
88. OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	16.701.370.660	97,90	L
89. OAO OTP Bank	RUB	4.423.768.142	97,83	L
90. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
91. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		18.228.046.462	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

## A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos szabályozások, adatlapok

A részvényesek jogai, valamint a szavazati jogok esetleges korlátozását, valamint a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó határidőket a Társaság Alapszabálya tartalmazza.

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDESÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2014. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	11,97%	12,12%	33.516.480	11,59%	11,75%	32.463.954
Külföldi intézményi/társaság	63,49%	64,28%	177.765.449	67,02%	67,92%	187.668.098
Belföldi magánszemély	8,93%	9,04%	24.998.111	6,65%	6,74%	18.615.475
Külföldi magánszemély	1,15%	1,16%	3.206.030	0,52%	0,52%	1.448.948
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,55%	1,57%	4.331.265	1,29%	1,30%	3.599.244
Saját tulajdon	1,23%	0,00%	3.437.274	1,32%	0,00%	3.696.806
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	5,13%	5,20%	14.372.425	5,12%	5,19%	14.329.059
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb <sup>6</sup>	6,56%	6,64%	18.372.976	6,49%	6,58%	18.178.426
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

<sup>1</sup> Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát

<sup>2</sup> Szavazati hányad

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

<sup>4</sup> Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap stb.

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.

<sup>6</sup> A nem azonosított részvények állománya

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2014)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.363.714	1.767.140	1.623.246		
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	3.437.274	3.840.700	3.696.806		

### AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN)

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.851.495	8,88%	8,99%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	23.208.761	8,29%	8,40%	-
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	14.091.203	5,03%	5,10%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Letétközvetítő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

<sup>3</sup> Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

### VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2014. június 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	41.206
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	25.600
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	38.758
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	333.505
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	16.039
IT	dr. Gresa István	tag	2012.04.27	2016	45.752
IT	Hernádi Zsolt <sup>3</sup>	tag	2011.04.29	2016	25.600
IT	dr. Kocsis István <sup>4</sup>	tag	1997.04.29.	2016	3.635
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	25.427
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	293.370
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	140.914
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2017	54



Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2014. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2017	0
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2017	27.074
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	11.528
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			14.039
SP	Gyuris Dániel <sup>2</sup>	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos <sup>3</sup>	vezérigazgató-helyettes			141.011
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			542.402
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>1.725.914</b>

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 510.000

<sup>3</sup> Tagsága felfüggesztés alatt 2014. április 3. napjától.

<sup>4</sup> Tagsága felfüggesztés alatt 2012. október 3. napjától.

<sup>5</sup> Munkaviszonya 2014. április 15-i hatállyal megszűnt.

<sup>6</sup> Vezérigazgató-helyettesi kinevezése 2014. június 30-i hatállyal visszavonva.

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) <sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

	2014. június 30.	2013. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.345.949	1.260.283
Bankgaranciák	377.270	322.308
Visszaigazolt akkreditív	17.103	14.287
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	71.876	50.913
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	78	0
Egyéb	376.193	116.968
<b>Összesen:</b>	<b>2.188.469</b>	<b>1.764.759</b>

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garancia vállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

### TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	8.076	8.097	7.651
Konszolidált <sup>2</sup>	36.776	37.892	34.297

<sup>1</sup> OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

<sup>2</sup> A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: [www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2014.04.01	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.01	Szavazati jogok száma 2014. március 31-én
2014.04.01	Az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi kötvényprogramjához tartozó ideiglenes Moody's minősítéseinek visszavonásáról
2014.04.04	Mérleg és eredménykimutatása lényeges adatai
2014.04.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.05	Közgyűlési előterjesztések
2014.04.07	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.08	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.09	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.11	OTP részvényállomány változás
2014.04.11	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.11	Jegyzés lezárás
2014.04.11	Jegyzés lezárás
2014.04.11	Végleges feltételek
2014.04.11	Végleges feltételek
2014.04.14	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.15	Vezérigazgató-helyettes munkaviszonyának megszűnése
2014.04.16	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.16	OTP részvényállomány változás
2014.04.17	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.04.17	Az OTP Bank beszünteti működését a Krimben
2014.04.18	Jegyzés lezárás
2014.04.18	Jegyzés lezárás
2014.04.18	Alaptájékoztató kiegészítés
2014.04.18	Végleges feltételek
2014.04.18	Végleges feltételek
2014.04.24	Lezárult az OTP Csoport horvátországi bankvásárlási tranzakciója
2014.04.24	GIRO részvénycsomag eladása
2014.04.25	Közgyűlési határozatok
2014.04.25	FT Jelentés
2014.04.25	Összefoglaló jelentés
2014.04.25	IFRS jelentések elkészültek
2014.04.25	IFRS jelentés (egyedi)
2014.04.25	IFRS jelentés (konszolidált)
2014.04.25	Éves jelentés
2014.05.05	Szavazati jogok száma 2014. április 30-án
2014.05.09	Nyilvánosságra hozatali követelmények
2014.05.09	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.09	Jegyzés lezárás
2014.05.09	Jegyzés lezárás
2014.05.09	Alaptájékoztató kiegészítés
2014.05.09	Végleges feltételek
2014.05.09	Végleges feltételek
2014.05.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.13	OTP részvényállomány változás
2014.05.16	Időközi vezetőségi beszámoló
2014.05.16	IFRS jelentés (egyedi, szűkített)
2014.05.20	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.20	OTP részvényállomány változás
2014.05.21	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.22	OTP részvényállomány változás
2014.05.22	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.23	OTP részvényállomány változás
2014.05.23	Közgyűlési jegyzőkönyv
2014.05.23	Jegyzés lezárás
2014.05.23	Jegyzés lezárás
2014.05.23	Osztalékfizetés rendje
2014.05.23	Alaptájékoztató kiegészítés
2014.05.23	Végleges feltételek
2014.05.23	Végleges feltételek
2013.05.23	OTP részvényállomány változás
2014.05.27	OTP részvényállomány változás

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2014. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2014.05.27	Árjegyzés szüneteltetése
2014.05.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.28	OTP részvényállomány változás
2014.05.29	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.05.29	OTP részvényállomány változás
2014.05.30	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.02	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.02	OTP részvényállomány változás
2014.06.02	Szavazati jogok száma 2014. május 31-én
2014.06.03	OTP részvényállomány változás
2014.06.03	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.04	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.04	Saját részvény tranzakció
2014.06.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.04	OTP részvényállomány változás
2014.06.04	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.06	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2014.06.06	Jegyzés lezárás
2014.06.06	Jegyzés lezárás
2014.06.06	Végleges feltételek
2014.06.06	Végleges feltételek
2014.06.11	Saját részvény tranzakció
2014.06.11	OTP részvényállomány változás
2014.06.11	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2014.06.12	Saját részvény tranzakció
2014.06.12	OTP részvényállomány változás
2014.06.12	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.13	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.13	Saját részvény tranzakció
2014.06.13	OTP részvényállomány változás
2014.06.13	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2014.06.13	Végleges feltételek
2014.06.13	Végleges feltételek
2014.06.16	OTP részvényállomány változás
2014.06.17	OTP részvényállomány változás
2014.06.17	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.18	Saját részvény tranzakció
2014.06.18	OTP részvényállomány változás
2014.06.18	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.19	OTP részvényállomány változás
2014.06.19	Jegyzés lezárás
2014.06.19	Jegyzés lezárás
2014.06.20	OTP részvényállomány változás
2014.06.20	Jegyzés lezárás
2014.06.20	Jegyzés lezárás
2014.06.20	Végleges feltételek
2014.06.20	Végleges feltételek
2014.06.20	Hitelminősítések megváltozása
2014.06.23	OTP részvényállomány változás
2014.06.24	OTP részvényállomány változás
2014.06.25	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.25	Végleges feltételek
2014.06.25	Végleges feltételek
2014.06.25	Végleges feltételek
2014.06.25	Rendkívüli tájékoztatás (GVH bírság)
2014.06.26	OTP részvényállomány változás
2014.06.26	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.06.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.06.27	OTP részvényállomány változás
2014.06.30	OTP részvényállomány változás
2014.06.30	Jegyzés lezárás
2014.06.30	Jegyzés lezárás
2014.06.30	Jegyzés lezárás
2014.06.30	Vezérigazgató-helyettes személyének változásáról

## 2013. JÚLIUS 1. ÉS 2014. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2014. június 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2014. június 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	HUF	5.551	5.551
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Ex	2014.06.18.	2020.06.22.	HUF	4.100	4.100
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VIII	2013.08.16.	2014.08.16.	HUF	616	616
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT HUF 150107 4%	2014.06.30.	2015.01.07.	HUF	615	615
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IX	2013.09.13.	2014.09.13.	HUF	520	520
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/X	2013.10.11.	2014.10.11.	HUF	290	290
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Ax	2014.06.18.	2024.06.21.	HUF	270	270
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVI	2013.08.16.	2014.08.16.	EUR	10.211.200	3.167
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIX	2013.09.27.	2014.09.27.	EUR	8.201.300	2.544
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXI	2013.10.31.	2014.10.31.	EUR	8.034.800	2.492
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVIII	2013.09.13.	2014.09.13.	EUR	7.768.300	2.410
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	6.983.900	2.166
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVII	2013.08.30.	2014.08.30.	EUR	6.815.600	2.114
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XX	2013.10.11.	2014.10.11.	EUR	6.637.000	2.059
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC EUR 140930 2,5%	2014.06.30.	2014.09.30.	EUR	6.175.200	1.915
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXIII	2013.11.29.	2014.12.13.	EUR	5.854.200	1.816
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DC USD 140930 2,5%	2014.06.30.	2014.09.30.	USD	7.235.700	1.643
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	5.222.800	1.620
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XV	2013.07.26.	2014.07.26.	EUR	5.060.600	1.570
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4.959.500	1.538
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23.	2015.06.06.	EUR	4.675.300	1.450
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXII	2013.11.15.	2014.11.15.	EUR	4.546.300	1.410
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4.517.000	1.401
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11.	2015.04.25.	EUR	4.396.200	1.364
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4.125.200	1.280
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3.992.200	1.238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3.431.100	1.064
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06.	2015.06.20.	EUR	2.763.700	857
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIV	2013.07.12.	2014.07.12.	EUR	2.713.500	842
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2.349.800	729
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2.347.800	728
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1.552.200	481
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1.289.200	400
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1.166.800	362
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18.	2015.05.02.	EUR	1.004.200	311
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	963.600	299
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	897.800	278
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	871.000	270
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	848.000	263
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	784.800	243
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	740.700	230
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	737.600	229
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	696.100	216
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	655.600	203
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	648.800	201
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	644.100	200
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	630.100	195
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	618.000	192
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	508.700	158
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	422.900	131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	299.300	93
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	210.400	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	200.700	62
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	123.900	38
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	OMB2016_I	2013.10.25.	2016.10.25.	EUR	0	0

**2013. JÚLIUS 1. ÉS 2014. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK**

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2013. június 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. június 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIV	2012.07.20.	2013.07.20.	HUF	9.339	9.339
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	TBSZ2013_I	2010.02.26.	2013.12.30.	HUF	5.967	5.967
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XV	2012.08.10.	2013.08.10.	HUF	5.752	5.752
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIII	2012.07.06.	2013.07.06.	HUF	5.676	5.676
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXI	2012.11.12.	2013.11.12.	HUF	4.101	4.101
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVII	2012.09.07.	2013.09.07.	HUF	4.043	4.043
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVIII	2012.09.21.	2013.09.21.	HUF	3.593	3.593
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVI	2012.08.24.	2013.08.24.	HUF	3.576	3.576
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/I	2013.01.11.	2014.01.11.	HUF	3.466	3.466
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPRA_2013_B	2010.11.26.	2013.12.03.	HUF	3.162	3.162
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXII	2012.11.23.	2013.11.23.	HUF	2.988	2.988
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/III	2013.03.01.	2014.03.01.	HUF	2.854	2.854
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2014A	2009.06.25.	2014.06.30.	HUF	2.781	2.781
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DNT_HUF_131007	2013.04.05.	2013.10.07.	HUF	2.741	2.741
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIX	2012.10.05.	2013.10.05.	HUF	2.393	2.393
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XX	2012.10.19.	2013.10.19.	HUF	2.268	2.268
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXIII	2012.12.07.	2013.12.07.	HUF	1.835	1.835
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXIV	2012.12.21.	2013.12.21.	HUF	1.567	1.567
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IV	2013.04.05.	2014.04.05.	HUF	1.561	1.561
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/II	2013.02.01.	2014.02.01.	HUF	1.482	1.482
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VI	2013.05.24.	2014.05.24.	HUF	1.292	1.292
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DNT_HUF_131129	2013.05.31.	2013.11.29.	HUF	1.241	1.241
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_OVK_2013_I	2011.08.26.	2013.08.26.	HUF	1.238	1.238
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/V	2013.04.26.	2014.04.26.	HUF	1.196	1.196
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2014E	2011.06.17.	2014.06.20.	HUF	1.163	1.163
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPRA_2014_A	2011.03.25.	2014.03.24.	HUF	945	945
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VII	2013.06.14.	2014.06.14.	HUF	788	788
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013B	2010.11.26.	2013.11.06.	HUF	785	785
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2014D	2011.04.01.	2014.04.03.	HUF	521	521
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013A	2010.06.28.	2013.07.08.	HUF	428	428
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013C	2010.12.16.	2013.12.19.	HUF	415	415
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_OVK_2014_I	2012.01.31.	2014.01.27.	HUF	226	226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XV	2012.08.03.	2013.08.03.	EUR	13.052.400	3.853
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXIV	2012.12.07.	2013.12.07.	EUR	10.291.800	3.038
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXIII	2012.11.23.	2013.11.23.	EUR	9.126.000	2.694
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVII	2012.08.31.	2013.08.31.	EUR	8.902.700	2.628
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVIII	2012.09.14.	2013.09.14.	EUR	8.416.400	2.484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVI	2012.08.17.	2013.08.17.	EUR	7.625.500	2.251
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XX	2012.10.12.	2013.10.12.	EUR	7.203.900	2.126
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_EUR_130829	2013.05.31.	2013.08.29.	EUR	6.888.800	2.033
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_USD_130829	2013.05.31.	2013.08.29.	USD	7.916.000	1.790
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_IX	2013.05.10.	2014.05.10.	EUR	5.932.200	1.751
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXI	2012.10.26.	2013.10.26.	EUR	5.786.500	1.708
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXII	2012.11.09.	2013.11.09.	EUR	5.267.400	1.555
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_EUR_130705	2013.04.05.	2013.07.05.	EUR	5.190.100	1.532
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XIV	2012.07.13.	2013.07.13.	EUR	4.762.100	1.406
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XIX	2012.09.28.	2013.09.28.	EUR	4.614.700	1.362
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXV	2012.12.21.	2013.12.21.	EUR	4.202.400	1.240
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_IV	2013.02.15.	2014.02.15.	EUR	4.079.000	1.204
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_V	2013.03.01.	2014.03.01.	EUR	3.850.300	1.136
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_I	2013.01.11.	2014.01.11.	EUR	3.411.000	1.007
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_USD_130715	2013.04.05.	2013.07.05.	USD	4.399.200	995
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_VI	2013.03.22.	2014.03.22.	EUR	3.217.300	950
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_VIII	2013.04.19.	2014.04.19.	EUR	3.044.400	899
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_III	2013.02.01.	2014.02.01.	EUR	2.734.100	807
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_XI	2013.06.07.	2014.06.07.	EUR	2.616.600	772
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_II	2013.01.25.	2014.01.25.	EUR	2.591.600	765
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_X	2013.05.24.	2014.05.24.	EUR	2.374.500	701
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_XII	2013.06.21.	2014.06.21.	EUR	2.213.200	653
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_XIII	2013.06.28.	2014.06.28.	EUR	1.395.500	412
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_VII	2013.04.05.	2014.04.05.	EUR	1.387.200	409
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_III	2011.08.26.	2013.08.26.	EUR	891.600	263
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_IV	2011.09.09.	2013.09.09.	EUR	765.400	226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VI	2011.10.07.	2013.10.07.	EUR	550.000	162

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2013. június 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. június 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VII	2011.10.21.	2013.10.21.	EUR	509.600	150
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_V	2011.09.23.	2013.09.23.	EUR	490.900	145
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_IV	2012.02.24.	2014.02.24.	EUR	444.400	131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_I	2011.08.05.	2013.08.05.	EUR	441.600	130
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_II	2011.08.12.	2013.08.12.	EUR	437.400	129
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_IX	2011.11.18.	2013.11.18.	EUR	418.400	123
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_IX	2012.05.04.	2014.05.04.	EUR	339.600	100
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VIII	2011.11.07.	2013.11.07.	EUR	264.400	78
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_VIII	2012.04.20.	2014.04.20.	EUR	249.500	74
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_III	2012.02.10.	2014.02.10.	EUR	244.600	72
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_XIII	2012.06.22.	2014.06.22.	EUR	198.900	59
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_II	2012.01.27.	2014.01.27.	EUR	192.100	57
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_XI	2011.12.02.	2013.12.02.	EUR	177.100	52
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_XIII	2011.12.29.	2013.12.29.	EUR	148.200	44
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_VII	2012.04.06.	2014.04.06.	EUR	148.000	44
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_X	2011.11.25.	2013.11.25.	EUR	140.700	42
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_XII	2012.06.08.	2014.06.08.	EUR	128.600	38
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_VI	2012.03.23.	2014.03.23.	EUR	103.100	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_XI	2012.05.25.	2014.05.25.	EUR	101.900	30
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_V	2012.03.09.	2014.03.09.	EUR	95.000	28
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_XII	2011.12.16.	2013.12.16.	EUR	84.600	25
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_I	2012.01.13.	2014.01.13.	EUR	52.000	15
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_X	2012.05.11.	2014.05.11.	EUR	50.200	15
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_B	2011.05.25.	2013.10.30.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_II	2002.12.20.	2013.08.31.	HUF	13.433	13.433
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_IV	2011.05.25.	2013.08.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2014_I	2003.11.14.	2014.02.12.	HUF	13.483	13.483
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2013_I	2011.11.11.	2013.11.18.	EUR	3.500.000	1.033
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIV.	2010.11.23.	2013.11.23.	EUR	7.877.000	2.325
OTP Bank Oroszország	Intézményi kötvény	OTPRU 14/03	2011.03.29.	2014.03.25.	RUR	2.500.000.000	17.275

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

A kulcspozícióban lévő vezetők, a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bank és a jelentősebb leányvállalatok stratégiai döntéshozatalban résztvevő alkalmazottai kompenzációja az IAS 24 standardban foglalt kompenzáció kategóriáknak megfelelően az alábbiak szerint alakult.

Kompenzációk (millió forint)	2013 1H	2014 1H	Y/Y	2013 2Q	2014 1Q	2014 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>8.088</b>	<b>7.591</b>	<b>-6%</b>	<b>4.427</b>	<b>2.366</b>	<b>5.225</b>	<b>121%</b>	<b>18%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	5.261	5.814	11%	3.375	1.391	4.423	218%	31%
Részvény alapú kifizetések	2.308	1.264	-45%	792	725	539	-26%	-32%
Egyéb hosszú távú juttatások	519	425	-18%	260	190	235	24%	-10%
Végkielégítések	0	88		0	60	28		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0		0	0	0		
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	35.456	41.204	16%	35.456	41.701	41.204	-1%	16%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	508	523	3%	508	516	523	1%	3%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	1.161	859	-26%	1.161	1.412	859	-39%	-26%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	982	1.026	4%	982	1.065	1.026	-4%	4%

<sup>1</sup> Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

(1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység.

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

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

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

(6) 2010. 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(7) A román bank eredménye az OTP Bank (Magyarország)-gal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

(8) 2010. 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

(9) 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 tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

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

(11) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

(12) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia)

(13) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia) (2011. 1Q-ig), OTP Holding Limited (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures (Belize).

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

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



## A FÉLÉVES JELENTÉS ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÜRT 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 egyszeri eredménytétel nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

### Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, a Banco Popolare Croatia akvizíció hatása, az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség Magyarországon, az egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás is szerepel.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS 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 jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri

2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetést, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, a Banco Popolare Croatia akvizíció hatását, az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettséget Magyarországon, az egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettséget Magyarországon, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-ban, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.
- 2012. harmadik és 2013. második negyedévben az OTP Csoport pénzügyi beszámolóiban először került konszolidálásra az OTP Ingatlan Zrt. összesen 7 leánycége. Az első konszolidálás időszakában a cégek korábbi gazdálkodásának kumulált pénzügyi vesztesége a konszolidált számviteli eredménykimutatás Egyéb ráfordításai közé lett könyvelve, míg a cégek teljesítménye kapcsán korábban az OTP Bank és az OTP Ingatlan Zrt. könyveiben képzett hitel- és egyéb kockázati költség a konszolidált kimutatásban feloldásra került. A két tétel a konszolidált adózott eredményt nem befolyásolta, csak annak szerkezetét módosította. Ezt a két – nagyságában

egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük a korrigált eredménykimutatásban.

- 2012. harmadik negyedévtől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás összege, mely tartalmazza a látványsport támogatásra fizetett összeget is, 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 díjbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	13 1Q	13 2Q	13 1H	13 3Q	2013 4Q Auditált	2013 Auditált	14 1Q	14 2Q	14 1H
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>167.955</b>	<b>162.301</b>	<b>330.255</b>	<b>165.055</b>	<b>158.418</b>	<b>653.728</b>	<b>164.421</b>	<b>157.506</b>	<b>321.927</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-624	-552	-1.176	-587	-556	-2.319	-568	-514	-1.082
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.161	-30	-2.191	34	-48	-2.205	-2.819	-227	-3.046
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-98	64	-33	30	3	0	-14	9	-5
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>166.320</b>	<b>162.887</b>	<b>329.207</b>	<b>165.706</b>	<b>158.929</b>	<b>653.841</b>	<b>162.157</b>	<b>157.802</b>	<b>319.959</b>
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	432	310	742	270	-297	715	-296	-454	-749
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>165.888</b>	<b>162.577</b>	<b>328.465</b>	<b>165.436</b>	<b>159.225</b>	<b>653.126</b>	<b>162.453</b>	<b>158.255</b>	<b>320.708</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>42.189</b>	<b>49.494</b>	<b>91.683</b>	<b>53.420</b>	<b>56.655</b>	<b>201.758</b>	<b>52.501</b>	<b>52.910</b>	<b>105.411</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfordítása	-624	-552	-1.176	-587	-556	-2.319	-568	-514	-1.082
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-5.752	-6.165	-11.917	-9.316	-11.270	-32.503	-9.892	-10.913	-20.806
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>35.813</b>	<b>42.777</b>	<b>78.590</b>	<b>43.517</b>	<b>44.829</b>	<b>166.936</b>	<b>42.040</b>	<b>41.482</b>	<b>83.523</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>12.487</b>	<b>-5.385</b>	<b>7.102</b>	<b>9.169</b>	<b>2.009</b>	<b>18.279</b>	<b>65.732</b>	<b>21.942</b>	<b>87.673</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	9.954	-12.006	-2.052	5.502	-3.355	96	64.576	16.045	80.621
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>2.533</b>	<b>6.621</b>	<b>9.153</b>	<b>3.666</b>	<b>5.364</b>	<b>18.183</b>	<b>1.155</b>	<b>5.897</b>	<b>7.052</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>2.533</b>	<b>6.621</b>	<b>9.153</b>	<b>3.666</b>	<b>5.364</b>	<b>18.183</b>	<b>1.155</b>	<b>5.897</b>	<b>7.052</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>4.043</b>	<b>4.118</b>	<b>8.161</b>	<b>1.854</b>	<b>1.530</b>	<b>11.546</b>	<b>851</b>	<b>4.851</b>	<b>5.703</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>4.043</b>	<b>4.118</b>	<b>8.161</b>	<b>1.854</b>	<b>1.530</b>	<b>11.546</b>	<b>851</b>	<b>4.851</b>	<b>5.703</b>
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	26	295	321	291	-104	508	63	345	408
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>4.017</b>	<b>3.823</b>	<b>7.840</b>	<b>1.563</b>	<b>1.634</b>	<b>11.037</b>	<b>788</b>	<b>4.507</b>	<b>5.295</b>
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>499</b>	<b>589</b>	<b>1.088</b>	<b>427</b>	<b>37</b>	<b>1.552</b>	<b>449</b>	<b>343</b>	<b>791</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>4.910</b>	<b>6.160</b>	<b>11.070</b>	<b>9.533</b>	<b>4.236</b>	<b>24.840</b>	<b>4.133</b>	<b>6.379</b>	<b>10.512</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	9	4	13	151	-121	43	0	34	35
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	22	36	58	66	33	156	24	274	298
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-760	-2.128	-2.888	-552	-1.500	-4.939	-811	-1.650	-2.461
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	0	224	224	0	0	224	0	0	0
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	0	254	254	0	0	254	0	0	0
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása								683	683
(-) Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill								4.508	4.508
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>4.618</b>	<b>5.059</b>	<b>9.677</b>	<b>9.192</b>	<b>2.863</b>	<b>21.731</b>	<b>3.747</b>	<b>938</b>	<b>4.685</b>
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	970	970	5.102	32	6.104	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>4.618</b>	<b>4.089</b>	<b>8.707</b>	<b>4.090</b>	<b>2.831</b>	<b>15.627</b>	<b>3.747</b>	<b>938</b>	<b>4.685</b>
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-64.311</b>	<b>-49.346</b>	<b>-113.657</b>	<b>-68.861</b>	<b>-80.051</b>	<b>-262.569</b>	<b>-133.359</b>	<b>-86.725</b>	<b>-220.085</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	22	36	58	66	33	156	24	274	298
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-9.954	12.006	2.052	-5.502	3.355	-96	-64.576	-16.045	-80.621
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	0	224	224	0	0	224	0	0	0
(-) Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-ban								-9.267	-9.267
<b>Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-54.335</b>	<b>-61.540</b>	<b>-115.875</b>	<b>-63.293</b>	<b>-83.373</b>	<b>-262.541</b>	<b>-68.759</b>	<b>-61.140</b>	<b>-129.898</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-674</b>	<b>-78</b>	<b>-752</b>	<b>-1.103</b>	<b>-10.054</b>	<b>-11.909</b>	<b>-1.218</b>	<b>-1.911</b>	<b>-3.128</b>
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-390	-2.676	-3.066	-920	-9.833	-13.819	-1.163	-5.665	-6.828
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele		2.316	2.316	0	0	2.316		2.957	2.957
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása								683	683
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-284</b>	<b>282</b>	<b>-2</b>	<b>-183</b>	<b>-221</b>	<b>-406</b>	<b>-55</b>	<b>114</b>	<b>59</b>

FÉLÉVES JELENTÉS – 2014. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	13 1Q	13 2Q	13 1H	13 3Q	2013 4Q Auditált	2013 Auditált	14 1Q	14 2Q	14 1H
<b>Értécsökkenés</b>	<b>-11.366</b>	<b>-12.116</b>	<b>-23.482</b>	<b>-42.664</b>	<b>-11.871</b>	<b>-78.017</b>	<b>-10.379</b>	<b>-32.660</b>	<b>-43.040</b>
(-) Goodwill értécsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	0	0	-30.819	0	-30.819	0	-22.225	-22.225
<b>Értécsökkenés (korrigált)</b>	<b>-11.366</b>	<b>-12.116</b>	<b>-23.482</b>	<b>-11.846</b>	<b>-11.871</b>	<b>-47.199</b>	<b>-10.379</b>	<b>-10.435</b>	<b>-20.815</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>-10.636</b>	<b>959</b>	<b>-9.677</b>	<b>-11.198</b>	<b>-69</b>	<b>-20.944</b>	<b>3.258</b>	<b>47.425</b>	<b>50.683</b>
(-) Goodwill/részesedés értécsökkenés társasági adó hatása	0	1.379	1.379	0	0	1.379	0	10.628	10.628
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.581	81	6.662	81	82	6.825	6.593	121	6.713
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-2.400	-2.400	-748	-8.414	-11.562	-336	-4.797	-5.133
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés társasági adóhatása	0	3.085	3.085	5	0	3.091	0	0	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés adóhatása					745	745			
(-) Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása					-5.533	-5.533			
(-) Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill adóhatása								-902	-902
(-) A Banco Popolare korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa								902	902
(-) A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeinek adóhatása								108	108
(-) Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatásának adóhatása								7.511	7.511
(-) Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség adóhatása								32.956	32.956
(-) Krími kitétségekre 2014 2Q-ban képzett kockázati költség adóhatása								1.096	1.096
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-17.217</b>	<b>-5.985</b>	<b>-23.202</b>	<b>-12.032</b>	<b>-3.777</b>	<b>-39.012</b>	<b>-3.671</b>	<b>-9.791</b>	<b>-13.462</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-3.379</b>	<b>-4.141</b>	<b>-7.520</b>	<b>-5.776</b>	<b>-26.499</b>	<b>-39.795</b>	<b>-3.972</b>	<b>-227.890</b>	<b>-231.862</b>
<b>(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>11</b>			
(-) Egyéb költségek	-1.166	-1.315	-2.482	-1.134	-7.140	-10.756	-1.735	-1.248	-2.983
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.445	-4.920	-6.365	-1.918	-11.082	-19.365	-2.037	-7.326	-9.363
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	0	254	254	0	0	254	0	0	0
(-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-98	64	-33	30	3	0	-14	9	-5
(-) A Banco Popolare Croatia összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség								-539	-539
(-) Árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon								-39.533	-39.533
(-) Egyoldalú szerződésmódosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon								-177.031	-177.031
<b>Egyéb kockázati költség</b>	<b>-671</b>	<b>1.778</b>	<b>1.107</b>	<b>-2.755</b>	<b>-8.270</b>	<b>-9.918</b>	<b>-187</b>	<b>-2.221</b>	<b>-2.409</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-80.037</b>	<b>-63.003</b>	<b>-143.039</b>	<b>-48.963</b>	<b>-52.475</b>	<b>-244.477</b>	<b>-85.631</b>	<b>-49.395</b>	<b>-135.026</b>
(+) Egyéb költségek	-1.166	-1.315	-2.482	-1.134	-7.140	-10.756	-1.735	-1.248	-2.983
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.445	-4.920	-6.365	-1.918	-11.082	-19.365	-2.037	-7.326	-9.363
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-686	-2.792	-3.478	-1.366	-9.582	-14.426	-1.226	-5.676	-6.902
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-390	-2.676	-3.066	-920	-9.833	-13.819	-1.163	-5.665	-6.828
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-760	-2.128	-2.888	-552	-1.500	-4.939	-811	-1.650	-2.461
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-35.808	-351	-36.160	-350	-357	-36.867	-35.986	-548	-36.535
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-2.400	-2.400	-748	-8.414	-11.562	-336	-4.797	-5.133
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.161	-30	-2.191	34	-48	-2.205	-2.819	-227	-3.046
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-5.752	-6.165	-11.917	-9.316	-11.270	-32.503	-9.892	-10.913	-20.806
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés	0	-16.238	-16.238	-29	0	-16.267	0	0	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés	0	0	0	0	-3.922	-3.922	0	0	0
<b>Dologi költségek</b>	<b>-37.872</b>	<b>-41.810</b>	<b>-79.682</b>	<b>-40.607</b>	<b>-45.436</b>	<b>-165.725</b>	<b>-39.496</b>	<b>-39.822</b>	<b>-79.318</b>

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>2</b>
FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2014. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL .....	3
2014 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK .....	9
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) .....</b>	<b>11</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...</b>	<b>12</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	12
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	13
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE .....</b>	<b>15</b>
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG).....	19
MEREKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG) .....	19
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE.....</b>	<b>21</b>
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	21
OTP BANK OROSZORSZÁG .....	23
OTP BANK UKRAJNA .....	25
OTP BANK ROMANIA .....	27
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG) .....	29
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA) .....	30
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA) .....	32
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	33
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	35
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK .....	35
<b>ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS .....</b>	<b>36</b>
<b>NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL .....</b>	<b>37</b>
<b>KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK.....</b>	<b>38</b>
<b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>	<b>41</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>55</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)