



OTP BANK NYRT.

*AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT  
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI  
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT  
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK*

*A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL*

**OTP BANK NYRT.**  
**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**TARTALOMJEGYZÉK**

	<u>Oldalszám</u>
Független könyvvizsgálói jelentés	
Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, konszolidált pénzügyi kimutatások:	
2014. december 31-i, konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása	4
2014. december 31-ével zárult év, konszolidált eredménykimutatása	5
2014. december 31-ével zárult év, konszolidált átfogó eredménykimutatása	6
2014. december 31-ével zárult év, konszolidált cash-flow kimutatása	7-8
2014. december 31-ével zárult év, konszolidált saját tőke-változás kimutatása	9
Konszolidált kiegészítő melléklet	10-104

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

### A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

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

#### *A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

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

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

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

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

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

## Vélemény

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

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

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

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

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

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

Budapest, 2015. március 17.



.....  
Gion Gábor

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



.....  
dr. Hruba Attila

kamarai tag könyvvizsgáló  
007118

**OTP BANK NYRT.**  
**2014. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

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

Budapest, 2015. március 17.

.....  
Dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	2014	2013
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>-153.643</b>	<b>85.052</b>
Goodwill értékvesztés	11.	22.225	30.819
Értécsökkenés és amortizáció	11.	43.722	47.198
Értékvesztés képzése (+) / visszaírása (-) értékpapírokra	7., 10.	297	-11
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	446.830	262.569
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	1.244	1.370
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	5.066	4.313
Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre		1.048	-
Értékvesztés elszámolása befektetési célú ingatlanokra		3.612	-
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségre	17.	195.310	3.990
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	4.393	5.704
Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos aktuáriusi veszteség változása		-6	-39
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-) / nyeresége (+)		-2.907	859
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-) / nyeresége (+)		-33.140	4.921
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		250.821	-219.517
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-48.611	-113.672
Egyéb eszközök nettó növekedése		20.557	-67.833
Operatív lízingbe adott eszközök nettó növekedése		-24.442	-
Befektetési célú ingatlanok nettó növekedése		-27.034	-
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		806.872	315.898
Egyéb kötelezettségek csökkenése		-26.908	-1.785
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-41.130	7.414
Osztalékbevétel		-4.824	-2.474
Fizetett társasági adó		<u>-20.571</u>	<u>-21.739</u>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>1.418.781</u></b>	<b><u>343.037</u></b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése (-) / csökkenése (+) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		-7.537	83.761
Értékesíthető értékpapírok növekedése		-15.402.966	-24.460.762
Értékesíthető értékpapírok csökkenése		16.213.064	24.233.421
Leányvállalatokban lévő részvények és részesedések nettó csökkenése (+) / növekedése (-)		2.490	-2.711
Társult vállalkozásokban lévő részesedések nettó növekedése		-3.278	-14.560
Nem ellenőrzött részesedések kivásárlása		-	-1.124
Osztalékbevétel		4.824	2.474
Lejáratig tartandó értékpapírok növekedése		-156.594	-161.411
Lejáratig tartandó értékpapírok csökkenése		31.094	10.673
Tárgyi eszközök és immateriális javak vásárlása		11.526	-59.286
Tárgyi eszközök és immateriális javak eladásának bevétele		12.455	15.190
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése		<u>-27</u>	<u>-29</u>
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>705.051</u></b>	<b><u>-354.364</u></b>



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**(millió forintban)**  
**[folytatás]**

<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>	<i>Jegyzet</i>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése (-) / növekedése (+)	-75.938	249.888
Kibocsátott értékpapírok bevétele	56.165	72.186
Kibocsátott értékpapírok törlesztése	-234.299	-270.091
Alárendelt kölcsöntőke növekedése (+) / csökkenése (-)	14.806	-24.333
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése	-1.418	-1.016
Átértékelési különbözet	-106.925	-32.270
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések <sup>1</sup>	-4.003	-4.111
Visszavásárolt saját részvények nettó változása	-4.249	-1.316
Fizetett osztalék	<u>-40.594</u>	<u>-33.592</u>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b><u>-396.455</u></b>	<b><u>-44.655</u></b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése (+) / csökkenése (-)</b>	<b><u>1.727.377</u></b>	<b><u>-55.982</u></b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b><u>275.947</u></b>	<b><u>331.929</u></b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b><u>2.003.324</u></b>	<b><u>275.947</u></b>
 <b>Pénzeszközök bemutatása</b>		
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	539.125	602.521
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	<u>-263.178</u>	<u>-270.592</u>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b><u>275.947</u></b>	<b><u>331.929</u></b>
Pénztárok, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4. 2.310.476	539.125
Nettó pénzforgalom akvizíció miatt	31. -2.844	-
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4. <u>-304.308</u>	<u>-263.178</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b><u>2.003.324</u></b>	<b><u>275.947</u></b>

<sup>1</sup> Részletesebben lásd a 20. sz. jegyzetet

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA**  
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
<b>2013. január 1-i egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>52</u></b>	<b><u>10.800</u></b>	<b><u>1.579.188</u></b>	<b><u>-55.468</u></b>	<b><u>-53.802</u></b>	<b><u>5.783</u></b>	<b><u>1.514.553</u></b>
Nettó eredmény		-	-	-	64.199	-	-	-91	64.108
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-34.820	-	-	-925	-35.745
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	5.704	-	-	-	-	5.704
2012. évi osztalék		-	-	-	-33.600	-	-	-	-33.600
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	-	-	-	-	-	17.943	-	17.943
Saját részvények									
– értékesítésének nyeresége		-	-	-	481	-	-	-	481
– állományváltozása	21.	-	-	-	-	-	-19.740	-	-19.740
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-3.248	-	-	-	-3.248
Nem ellenőrzött részesedések kivásárlása		=	=	=	-1.124	=	=	=	-1.124
<b>2013. december 31-i egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>52</u></b>	<b><u>16.504</u></b>	<b><u>1.571.076</u></b>	<b><u>-55.468</u></b>	<b><u>-55.599</u></b>	<b><u>4.767</u></b>	<b><u>1.509.332</u></b>
Nettó eredmény		-	-	-	-101.985	-	-	-273	-102.258
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	-97.881	-	-	-1.145	-99.026
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	4.393	-	-	-	-	4.393
2013. évi osztalék		-	-	-	-40.600	-	-	-	-40.600
Visszavásárolt saját részvények értékesítése	21.	-	-	-	-	-	27.180	-	27.180
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-3.908	-	-	-	-3.908
– állományváltozása	21.	-	-	-	-	-	-27.522	-	-27.522
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-3.425	-	-	-	-3.425
<b>2014. december 31-i egyenleg</b>		<b><u>28.000</u></b>	<b><u>52</u></b>	<b><u>20.897</u></b>	<b><u>1.323.277</u></b>	<b><u>-55.468</u></b>	<b><u>-55.941</u></b>	<b><u>3.349</u></b>	<b><u>1.264.166</u></b>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 10-104. oldalakon a fenti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített, konszolidált pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**1.1. Általános információk**

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

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

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

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	97%	97%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	<u>1%</u>	<u>1%</u>
<b>Összesen:</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.434 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Oroszországban, Ukrajnában, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában, Szerbiában, és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	35.919	38.203
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	35.796	37.487

**1.2. A Számvitel alapja**

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

A Csoport prezentációs pénzneme a magyar forint ("HUF").

A Bank részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS") szerinti beszámolóképzési kötelezettségnek is eleget kell tennie.

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]**

**1.2. A Számvitel alapja [folytatás]**

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

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

- IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 11 "Közös megállapodások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 12 "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások" és IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Bemutató" – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 36 (Módosítás) "Eszközök értékvesztése" – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 39 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés" – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

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

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

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

- Néhány standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)" – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),
- Néhány standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)" – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA [folytatás]**

**1.2. A Számvitel alapja [folytatás]**

**1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések [folytatás]**

- IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások" – Meghatározott Juttatási Tervek: Munkavállalói Hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRIC 21 "Illetékek" – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

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

- IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 14 "Szabályozói Halasztott Elszámolások" (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel" (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések" – Eszközök eladás, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 28 (Módosítás) "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások" – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámoló bemutatása" – Közzététel kezdeményezése (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak" – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság" - Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – Tökem módszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- Néhány standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)" Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

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

A Csoport becslése szerint az IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés" standard szerinti fedezeti elszámolás alkalmazása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek portfóliójára nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatását a fordulónapon.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Bank egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Bank egyedi pénzügyi kimutatásaira. A standardok EU által történő befogadását követően a Bank elemezni fogja ezt a hatást.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA**

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

**2.1. Alkalmazott alapelvek**

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

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

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

**2.2. Devizanemek közötti átszámítás**

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

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

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

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei HUF-ban kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi érdekeltség értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetési vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén, az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes tőkében halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.2. Devizanemek közötti átszámítás [folytatás]**

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

**2.3. Konszolidálási elvek**

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

**2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása**

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t - amely a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Legalább évente, de ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak gyakrabban is megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége.

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

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

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

**2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések, melyekkel aktív piacon kereskednek (melyeknek fix vagy meghatározható a cash-flow-juk), az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált pénzügyi kimutatás készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.6. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök**

**2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

**2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok**

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

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

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Minden egyes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra. Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

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

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

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

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

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



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.8. Nettósítás**

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

**2.9. Beágyazott származékos pénzügyi instrumentumok**

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

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

**2.10. Értékesíthető értékpapírok**

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

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

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

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

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős. Az értékesíthető értékpapírokra vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségek visszairása nem az eredményen keresztül történik.

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.11. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés [folytatás]**

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

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

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

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

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

Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban. Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés miatti veszteség csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni. A visszairás eredményeként az eszközök könyv szerinti értéke nem haladhatja meg azt az amortizált bekerülési értéket, amely a visszairás időpontjában lenne akkor, ha értékvesztés elszámolására korábban nem került volna sor.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütetése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra.

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

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

Az ügyféltől jogilag követelt érték változatlanul a leírás előtti követelés bruttó értékével egyezik meg.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.12. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés**

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásában, és ellenértékük Egyéb kötelezettséggént vagy Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettséggént kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásában, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

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

**2.13. Részvények és részesedések**

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

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

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

**2.14. Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Csoport előreláthatóan használni fogja.

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

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

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

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

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

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

Amennyiben az alapügylet és a fedezeti ügylet egymással hatékony fedezeti kapcsolatban áll, akkor a fedezeti ügylet realizált eredménye részét képezi a bekerülési (beszerzési) értéknek, hiszen a beszerzéshez szorosan kapcsolódó, annak érdekében kötött ügylet aktiváltság felmerült eredményéről van szó.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.15. Pénzügyi kötelezettségek**

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek vagy kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek vagy bekerüléskor eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

**2.16. Lízing**

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

**A Csoport, mint lízingbe adó**

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

**A Csoport, mint lízingbe vevő**

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges valós értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tőkerészét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat a Csoport az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárat előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

**2.17. Befektetési célú ingatlanok**

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

**2.18. Visszavásárolt saját részvények**

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.19. Kamatbevételek és kamatráfordítások**

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

A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.

A Csoport kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyletek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

**2.20. Díjak és jutalékok**

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

**2.21. Osztalékbevétel**

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

**2.22. Társasági adó**

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

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

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

**2.23. Függs és jövőbeni kötelezettségek**

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

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

**2.24. Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások**

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.24. Részvény-alapú kifizetés és munkavállalói juttatások [folytatás]**

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

**2.25. Konszolidált cash-flow kimutatás**

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékese a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

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

**2.26. Szegmens információk**

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

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

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

**2.27. Összehasonlító adatok**

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

**2.28. Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások**

2014. július 18-án kihirdetésre került a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire<sup>1</sup> vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény („Kúria törvény”).

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

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.28. Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások [folytatás]**

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

**a) Elszámolási törvény**

A Csoport esetében az árfolyamrész alkalmazásának semmissége következtében keletkező visszatérítési kötelezettség várhatóan 32,4 milliárd forintot tesz ki. Az árfolyamrészrel összefüggésben a Csoport mintegy 1.776 millió forintnyi céltartalékot már a 2013. év során megképzett.

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

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

**b) Forintosítási törvény**

A Forintosítási törvény alapján a Csoport a forintosításban érintett jelzálog fedezetű hitelek esetében, a devizában nyilvántartott hitelállományok, a kapcsolódó értékvesztés és elhatárolt kamatok valamint a képzett céltartalékok esetében azokat a forintosítási árfolyamon értékeli a 2014. december 31-i IFRS beszámolóiban.

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

**c) A Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények hatása a Csoportra**

A 2014. december 31-i számviteli beszámolóban az árfolyamrész, illetve az egyoldalú szerződésmódosítás miatt várható veszteségre képzett céltartalékokat a Bank, a saját várható vesztesége erejéig képezte meg. Az egyes Leányvállalatok esetében a várható veszteségek fedezetése képzett céltartalékokat a Leányvállalatok a saját könyveikben szerepeltették.

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.28. Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások [folytatás]**

**c) A Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények hatása a Csoportra [folytatás]**

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

OTP Jelzálogbank Zrt.	56.581
Merkantil Bank Zrt.	16.826
OTP Ingatlanlízing Zrt.	<u>4.897</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>78.304</u></b>

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

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

**d) A fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények alapján elszámolt halasztott adókövetelések bemutatása**

Az 1996. évi LXXXI. törvény<sup>1</sup> 29/ZS. § előírása lehetővé teszi – az elszámolási törvény 44. §-ban foglalt számviteli szabályozásra tekintettel – a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatban mutatkozó fogyasztói túlfizetésekre számított adókülönböt („adókövetelés”) kimutatását, amelyre a társasági adóban, a társas vállalkozások különadójában, a helyi iparüzési adóban, az innovációs járulékból, a pénzügyi szervezetek különadójában van lehetőség a 2008-2014. adóévekre bevallott és megfizetett adó összegéig. Az adókövetelés összege a 2015. adóévi, illetve későbbi évek fizetendő társasági adóját csökkenti.

A 1996. évi LXXXI. törvény 29/ZS. § előírja továbbá, hogy a Bank, a leányvállalatai részére az elszámolás végrehajtása következtében, azzal közvetlen összefüggésben felmerült költségek, ráfordítások fedezetére visszafizetési kötelezettség nélkül támogatást nyújthat. Ezen támogatás, juttatás a társasági adó alapjának megállapítása során elismert ráfordításnak minősül. A Banknak szándékában áll a leányvállalatai részére, azok veszteségének fedezetése támogatást nyújtani.

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

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

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

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

**3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR**

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

<sup>1</sup> A társasági adóról és az osztalékadóról.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR [folytatás]**

A becslések főbb területei a következők:

**3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése**

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

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

**3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése**

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modellt a legfrissebb piaci adatokra építik. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

Az IFRS 13 "Valós értéken történő értékelés" létrehoz egy valósérték-hierarchiát a valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek következetességének és összehasonlíthatóságának növelése érdekében. A hierarchia három szintben kategorizálja a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A valósérték-hierarchia a legnagyobb jelentőséget az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain meglévő jegyzett (nem módosított) áraknak tulajdonítja, a legkisebbet pedig a nem megfigyelhető inputoknak. A valós értéken történő értékelés célja az, hogy megbecsüljék azt az árat, amelyen az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló szabályos ügylet végbemenne a piaci szereplők között, az értékelés időpontjában, a fennálló piaci feltételek mellett.

**3.3. Céltartalékok**

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

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

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

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

**3.4 Goodwill értékvesztés**

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy - ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak - annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK**  
**A NEMZETI BANKOKKAL (millió forintban)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Pénztárak		
forint	66.332	68.063
valuta	<u>143.668</u>	<u>120.069</u>
	<b><u>210.000</u></b>	<b><u>188.132</u></b>
 <b>Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Éven belüli:		
forint <sup>1</sup>	1.798.959	51.807
deviza	<u>298.035</u>	<u>298.528</u>
	<b><u>2.096.994</u></b>	<b><u>350.335</u></b>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	-	<u>435</u>
	-	<b><u>435</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>638</u>	<u>223</u>
	<b><u>2.097.632</u></b>	<b><u>350.993</u></b>
<b>Mindösszesen</b>	<b><u>2.307.632</u></b>	<b><u>539.125</u></b>
<b>Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék</b>	<b><u>304.308</u></b>	<b><u>263.178</u></b>

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

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

<sup>1</sup> 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>31</b>	<b>1.111</b>
Értékvesztés képzés	874	28
Értékvesztés visszairása	-854	-367
Értékvesztés felhasználása	-	-712
Átváltási különbözet	-4	-29
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>47</u></b>	<b><u>31</u></b>

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	0,4% - 6,6%	0,1% - 9,0%
Deviza	0,01% - 14,9%	0,01% - 11,9%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A bankközi kihelyezések átlagos kamatozása	1,22%	1,48%

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>		
Részvények	59.231	73.703
Államkötvények	22.942	34.817
Diszkont kincstárjegyek	3.414	2.159
MNB kötvények <sup>1</sup>	-	209.347
Egyéb értékpapírok	4.439	14.615
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	<u>3.989</u>	<u>5.912</u>
	<b><u>94.015</u></b>	<b><u>340.553</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>625</u>	<u>987</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>94.640</u></b>	<b><u>341.540</u></b>

**Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS <sup>2</sup> ügyletek	85.010	8.444
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	48.636	5.357
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	43.401	53.667
Kereskedési célú opciós ügyletek	7.128	-
Kereskedési célú külföldi devizára szóló határidős ügyletek	6.237	104
Kereskedési célú egyéb ügyletek	<u>4.223</u>	<u>6.493</u>
	<b><u>194.635</u></b>	<b><u>74.065</u></b>
<b>Összesen</b>	<b><u>289.275</u></b>	<b><u>415.605</u></b>

<sup>1</sup> 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

<sup>2</sup> CCIRS Cross Currency Interest Rate Swap, azaz tőkecsérés kamatswap (Lásd a 28. sz. jegyzetet.)

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	81,7%	86,9%
Deviza	<u>18,3%</u>	<u>13,1%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	54,0%	9,5%
Deviza	<u>46,0%</u>	<u>90,5%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A kereskedési célú értékpapírok kamatozása	1,5% -11,0%	2,9% -13,0%
A kereskedési célú értékpapírok átlagos kamatozása	2,06%	1,46%

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>		
Államkötvények	680.323	318.263
Diszkont kincstárjegyek	42.168	38.088
Vállalati kötvények	37.457	71.148
<i>Ebből:</i>		
<i>Tőzsdén jegyzett:</i>		
forint	-	-
deviza	<u>11.598</u>	<u>67.930</u>
	<u>11.598</u>	<u>67.930</u>
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
forint	3.261	3.218
deviza	<u>22.598</u>	-
	<u>25.859</u>	<u>3.218</u>
MNB által kibocsátott kötvények <sup>1</sup>	-	1.151.208
Egyéb értékpapírok	21.138	8.562
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	43.646	41.702
<i>Ebből:</i>		
<i>Tőzsdén jegyzett:</i>		
forint	-	-
deviza	<u>7.114</u>	<u>6.521</u>
	<u>7.114</u>	<u>6.521</u>
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
forint	28.346	27.013
deviza	<u>8.186</u>	<u>8.168</u>
	<u>36.532</u>	<u>35.181</u>
	<b><u>824.732</u></b>	<b><u>1.628.971</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	15.694	9.250
Értékvesztés	<u>-1.274</u>	<u>-966</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>839.152</u></b>	<b><u>1.637.255</u></b>

Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	84,6%	82,6%
Deviza	<u>15,4%</u>	<u>17,4%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	81,2%	47,1%
Deviza	<u>18,8%</u>	<u>52,9%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>

<sup>1</sup> 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	1,7% - 8,0%	2,9% - 8,0%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása	0,3% - 28,0%	0,3% - 22,0%
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamatozása	3,07%	4,10%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok átlagos kamatozása	5,85%	9,12%

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

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>966</b>	<b>1.226</b>
Értékvesztés képzés	297	1
Értékvesztés visszairása	-	-1
Értékvesztés felhasználása	-	-265
Átváltási különbözet	<u>11</u>	<u>5</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>1.274</u></b>	<b><u>966</u></b>

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatlábckockázattal szemben. Lásd a 40. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	29%	27%
Deviza	<u>71%</u>	<u>73%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Éven belüli forinhtelekek	0,04% - 42,0%	0,3% - 40,4%
Éven túli forinhtelekek	0,04% - 42,0%	0,3% - 40,4%
Éven belüli devizahitelek	0,01% - 64,9%	0,01% - 66%
Éven túli devizahitelek	0,01% - 66,9%	0,01% - 64,9%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forinhtelekek átlagos kamatozása	4,68%	4,94%
Devizahitelek átlagos kamatozása	16,23%	16,54%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	17,9%	18,4%

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>1.235.634</b>	<b>1.154.176</b>
Értékvesztés képzés	708.743	514.614
Értékvesztés visszairása	-319.393	-328.859
Részleges leírás <sup>1</sup>	-237.593	-
Akvizíció miatti növekedés	772	-
Értékvesztés felhasználás	-85.494	-79.996
Átváltási különbözet	-173.584	-24.301
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>1.129.085</u></b>	<b><u>1.235.634</u></b>

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

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

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Részesedések		
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	17.768	15.583
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett) bekerülési értéken <sup>2</sup>	<u>8.917</u>	<u>12.485</u>
	<b><u>26.685</u></b>	<b><u>28.068</u></b>
Értékvesztés	<u>-3.304</u>	<u>-4.231</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>23.381</u></b>	<b><u>23.837</u></b>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>4.231</b>	<b>2.968</b>
Értékvesztés képzés	1.244	1.370
Beolvadás miatti módosulás	-1.927	-
Értékvesztés felhasználás	-245	-132
Átváltási különbözet	<u>1</u>	<u>25</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>3.304</u></b>	<b><u>4.231</u></b>

<sup>1</sup> Lásd a 2.11. sz. jegyzetet

<sup>2</sup> Ezek olyan instrumentumok, amelyeknek nincs aktív piacon jegyzett piaci ára, és a valós értéküket nem lehet megbízhatóan meghatározni.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

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

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

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forint	92,7%	89,8%
Deviza	<u>7,3%</u>	<u>10,2%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,02% - 2,5%	0,02% - 4,25%
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	0,9% - 12,0%	2,6% - 10,9%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A lejáratig tartandó értékpapírok átlagos kamatozása	6,34%	6,71%

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2014	2013
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>775</b>	<b>770</b>
Értékvesztés képzése	-	21
Értékvesztés visszairása	-	-32
Átváltási különbözet	<u>39</u>	<u>16</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>814</u></b>	<b><u>775</u></b>

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

2014. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>374.911</b>	<b>222.634</b>	<b>188.906</b>	<b>26.341</b>	<b>812.792</b>
Évközi növekedés	41.354	7.292	14.785	18.246	81.677
Akvízió	252	1.472	430	2	2.156
Átváltási különbözet	-20.986	-3.887	-5.142	165	-29.850
Évközi csökkenés	-49.075	-2.398	-16.275	-32.777	-100.525
Átsorolás <sup>1</sup>	-628	-28.190	-20.939	-	-49.757
Konzolidációs kör bővülése	27	-	90	6	123
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>345.855</u></b>	<b><u>196.923</u></b>	<b><u>161.855</u></b>	<b><u>11.983</u></b>	<b><u>716.616</u></b>

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingtatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>181.190</b>	<b>49.799</b>	<b>126.559</b>	<b>-</b>	<b>357.548</b>
Évközi növekedés (goodwill értékvesztés nélkül)	22.614	5.346	15.762	-	43.722
Goodwill értékvesztés	22.225	-	-	-	22.225
Átváltási különbözet	3.207	-1.311	-4.219	-	-2.323
Évközi csökkenés	-41.945	-180	-13.168	-	-55.293
Átsorolás <sup>1</sup>	-179	-6.909	-7.403	-	-14.491
Konzolidációs kör bővülése	22	-	45	-	67
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>187.134</u></b>	<b><u>46.745</u></b>	<b><u>117.576</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>351.455</u></b>

**Nettó érték**

<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>193.721</u></b>	<b><u>172.835</u></b>	<b><u>62.347</u></b>	<b><u>26.341</u></b>	<b><u>455.244</u></b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>158.721</u></b>	<b><u>150.178</u></b>	<b><u>44.279</u></b>	<b><u>11.983</u></b>	<b><u>365.161</u></b>

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

Bruttó érték	Goodwill
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>145.564</b>
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-22.277
Évközi csökkenés	-22.225
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>101.062</u></b>

<sup>1</sup> A felhasználási céljaik alapján megkülönböztetett operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értéke átsorolásra került a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 12. sz. jegyzetet.).

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]**

**2014. december 31-ével zárult év [folytatás]**

<b>Nettó érték</b>	<b>Goodwill</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>145.564</u></b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>101.062</u></b>

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

<b>Pénztermelő egységek</b>	<b>Millió forint</b>
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	41.806
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.280
OTP Bank Romania S.A.	6.257
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	93
Egyéb <sup>1</sup>	<u>353</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>101.062</u></b>

A külföldi leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.

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

**Jelenérték számítás DCF módszerrel**

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

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

A leánybankok értéke a DCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.

**Jelenérték számítás EVA módszerrel**

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

**A 2014. év végi értékvesztés teszt összefoglalása**

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

<sup>1</sup> Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlizing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió forintban) [folytatás]**

2013. december 31-ével zárult év

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>363.524</u></b>	<b><u>214.736</u></b>	<b><u>187.618</u></b>	<b><u>18.928</u></b>	<b><u>784.806</u></b>
Évközi növekedés	32.622	11.394	22.509	29.217	95.742
Átváltási különbözet	-7.438	-901	-893	97	-9.135
Évközi csökkenés	-13.939	-2.605	-20.562	-22.755	-59.861
Konzolidációs kör bővülése	<u>142</u>	<u>10</u>	<u>234</u>	<u>854</u>	<u>1.240</u>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>374.911</u></b>	<b><u>222.634</u></b>	<b><u>188.906</u></b>	<b><u>26.341</u></b>	<b><u>812.792</u></b>

Értékcsökkenés és amortizáció	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>125.775</u></b>	<b><u>44.867</u></b>	<b><u>125.022</u></b>	=	<b><u>295.664</u></b>
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	22.192	5.644	19.362	-	47.198
Goodwill értékvesztés	30.819	-	-	-	30.819
Átváltási különbözet	6.164	173	-776	-	5.561
Évközi csökkenés	-3.818	-963	-17.135	-	-21.916
Konzolidációs kör bővülése	<u>58</u>	<u>78</u>	<u>86</u>	=	<u>222</u>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>181.190</u></b>	<b><u>49.799</u></b>	<b><u>126.559</u></b>	=	<b><u>357.548</u></b>

**Nettó érték**

<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>237.749</u></b>	<b><u>169.869</u></b>	<b><u>62.596</u></b>	<b><u>18.928</u></b>	<b><u>489.142</u></b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>193.721</u></b>	<b><u>172.835</u></b>	<b><u>62.347</u></b>	<b><u>26.341</u></b>	<b><u>455.244</u></b>

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

Bruttó érték	Goodwill
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>189.619</b>
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	-13.236
Évközi csökkenés	-30.819
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>145.564</u></b>

**Nettó érték**

<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b><u>189.619</u></b>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>145.564</u></b>

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
JSC „OTP Bank” (Oroszország)	61.534
DSK Bank EAD	28.541
OTP Bank JSC (Ukrajna)	26.179
OTP banka Hrvatska d.d.	17.236
OTP Bank Romania S.A.	5.900
Monicomp Zrt.	5.732
OTP Banka Slovensko a.s.	88
Egyéb <sup>1</sup>	<u>354</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>145.564</u></b>

**A 2013. év végi értékvesztés teszt összefoglalása**

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

<sup>1</sup> Egyéb tartalmazza: OTP Ingatlanlizing Zrt., Nimo 2002 Kft., POK DSK-Rodina a.d.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK<sup>1</sup> (millió forintban)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Halasztott adókövetelések	61.009	5.286
Befektetési célú ingatlanok <sup>2</sup>	31.322	-
Operatív lízingbe adott eszközök <sup>2</sup>	24.668	-
Készletek	43.936	63.136
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	30.454	26.803
Aktív időbeli elhatárolások	24.513	19.305
Vevőkövetelés	12.121	14.581
Nemzeti Eszközkezelővel szembeni követelés	9.718	12.295
Kártyás forgalomból származó követelések <sup>3</sup>	9.615	-
Társasági adókövetelések	8.843	6.938
Egyéb adott előlegek	5.695	8.426
Tőzsdei változó letét	3.996	3.623
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	3.960	3.155
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	3.874	2.115
Halasztott fizetéssel értékesített követelések	2.299	-
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	2.233	5.042
Lízinggel kapcsolatos követelések	1.086	976
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	691	664
Egyéb	<u>44.704</u>	<u>62.143</u>
<b>Részösszesen</b>	<b><u>324.737</u></b>	<b><u>234.488</u></b>
Értékvesztés <sup>4</sup>	<u>-32.902</u>	<u>-23.247</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>291.835</u></b>	<b><u>211.241</u></b>

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

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

<sup>1</sup> Egyéb eszközök – a társasági adókövetelések és a valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. A társasági adókövetelés a 2014. évre vonatkozó adóbevallásban kerül érvényesítésre. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg.

<sup>2</sup> A felhasználási céljaik alapján megkülönböztetett operatív lízingbe adott eszközök és befektetési célú ingatlanok értéke átsorolásra került a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 11. sz. jegyzetet.).

<sup>3</sup> A kártyás vásárlásokból származó pénzforgalmak elszámolása, melyek az időben eltérő pénzügyi kiegyenlítéseknél köszönhető, a 2014. december 31-ével zárult évben megváltozott.

<sup>4</sup> Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a befektetési célú ingatlanokra és a készletekre elszámolt értékvesztések képviselték.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>23.247</b>	<b>21.265</b>
Értékvesztés képzés	9.726	4.313
Értékvesztés átsorolásból adódóan <sup>1</sup>	2.353	-
Értékvesztés felhasználás	-2.573	-2.422
Átváltási különbözet	<u>149</u>	<u>91</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>32.902</u></b>	<b><u>23.247</u></b>

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Éven belüli:		
forint	148.264	352.641
deviza	<u>302.971</u>	<u>162.714</u>
	<b><u>451.235</u></b>	<b><u>515.355</u></b>
Éven túli:		
forint	150.012	139.958
deviza	<u>106.137</u>	<u>127.436</u>
	<b><u>256.149</u></b>	<b><u>267.394</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>890</u>	<u>1.463</u>
<b>Összesen<sup>2</sup></b>	<b><u>708.274</u></b>	<b><u>784.212</u></b>

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

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

<sup>1</sup> Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra, melyek átsorolásra kerültek a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 11. és 25. sz. jegyzetet.).

<sup>2</sup> Tartalmazza a Növekedési Hitelprogram keretében felvett hiteleket, melyek az IAS 20 standard által előírt állami támogatásként kerültek elszámolásra. Részletesebben lásd a 44. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

Az ügyfelek betéteinek kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Éven belüli:		
forint	0,01% - 10,3%	0,01% - 10,3%
deviza	0,01% - 29,0%	0,01% - 27,0%
Éven túli:		
forint	0,01% - 3,1%	0,01% - 5,0%
deviza	0,01% - 26,0%	0,01% - 28,5%

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ügyfelek forintban lévő betéteinek átlagos kamatozása	0,80%	1,62%
Ügyfelek devizában lévő betéteinek átlagos kamatozása	5,52%	6,98%

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi<sup>1</sup>:

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

<sup>1</sup> Elhatárolt kamatkötelezettség nélkül.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
Forint	28.812	50.795
Deviza	<u>53.225</u>	<u>163.580</u>
	<b><u>82.037</u></b>	<b><u>214.375</u></b>
Éven túli:		
Forint	162.582	175.889
Deviza	<u>13.051</u>	<u>43.806</u>
	<b><u>175.633</u></b>	<b><u>219.695</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>9.414</u>	<u>11.148</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>267.084</u></b>	<b><u>445.218</u></b>

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,10% - 10,0%	0,25% - 10,0%
Devizában kibocsátott értékpapírok	0,23% - 10,5%	0,44% - 4,0%
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kibocsátott értékpapírok átlagos kamatozása	4,01%	6,61%



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

**A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2014. december 31-én (millió forintban)**

	<b>Megnevezés</b>	<b>Kibocsátás ideje</b>	<b>Lejárát</b>	<b>Névérték (millió forintban)</b>	<b>Kamatozás módja (éves kamat, %)</b>		<b>Fedezett</b>
1	OTP TBSZ 2015/I	2010.02.26-2010.12.28	2015.12.30	5.438	5,5	fix	
2	OTP TBSZ 2016/I	2011.01.14-2011.08.05	2016.12.15	1.176	5,5	fix	
3	OTP TBSZ 2016/II	2011.08.26-2011.12.29	2016.12.15	638	5,5	fix	
4	OTP TBSZ 4 2015/I	2012.01.13-2012.06.22	2015.12.15	471	6,5	fix	
5	OTP TBSZ 4 2015/II	2012.12.21	2015.12.15	48	6	fix	
6	OTP TBSZ 4 2016/I	2013.01.18-2013.02.15	2016.12.15	157	5	fix	
7	OTP TBSZ 6 2017/I	2012.01.13-2012.06.22	2017.12.15	233	6,5	fix	
8	OTP 2015/Ax	2010.03.25	2015.03.30	4.429	indexált	változó	fedezett
9	OTP 2015/Bx	2010.06.28	2015.07.09	4.060	indexált	változó	fedezett
10	OTP 2015/Dx	2012.03.22	2015.03.23	385	indexált	változó	fedezett
11	OTP 2015/Ex	2012.07.18	2015.07.20	376	indexált	változó	fedezett
12	OTP 2015/Hx	2012.12.28	2015.12.27	170	indexált	változó	fedezett
13	OTP 2016/Ax	2010.11.11	2016.11.03	3.654	indexált	változó	fedezett
14	OTP 2016/Bx	2010.12.16	2016.12.19	2.786	indexált	változó	fedezett
15	OTP 2016/Ex	2012.12.28	2016.12.27	332	indexált	változó	fedezett
16	OTP 2016/Fx	2013.03.22	2016.03.24	670	indexált	változó	fedezett
17	OTP 2017/Ax	2011.04.01	2017.03.31	4.347	indexált	változó	fedezett
18	OTP 2017/Bx	2011.06.17	2017.06.20	4.243	indexált	változó	fedezett
19	OTP 2017/Cx	2011.09.19	2017.09.25	3.186	indexált	változó	fedezett
20	OTP 2017/Dx	2011.10.20	2017.10.19	475	indexált	változó	fedezett
21	OTP 2017/Ex	2011.12.21	2017.12.28	3.449	indexált	változó	fedezett
22	OTP 2018/Ax	2012.01.03	2018.01.09	702	indexált	változó	fedezett
23	OTP 2018/Bx	2012.03.22	2018.03.22	4.091	indexált	változó	fedezett
24	OTP 2018/Cx	2012.07.18	2018.07.18	3.523	indexált	változó	fedezett
25	OTP 2018/Dx	2012.10.29	2018.10.26	2.930	indexált	változó	fedezett
26	OTP 2018/Ex	2012.12.28	2018.12.28	3.029	indexált	változó	fedezett
27	OTP 2019/Ax	2009.06.25	2019.07.01	263	indexált	változó	fedezett
28	OTP 2019/Bx	2009.10.05-2010.02.05	2019.10.14	368	indexált	változó	fedezett
29	OTP 2019/Cx	2009.12.14	2019.12.20	314	indexált	változó	fedezett
30	OTP 2019/Dx	2013.03.22	2019.03.21	4.400	indexált	változó	fedezett
31	OTP 2019/Ex	2013.06.28	2019.06.24	3.344	indexált	változó	fedezett
32	OTP 2020/Ax	2010.03.25	2020.03.30	340	indexált	változó	fedezett
33	OTP 2020/Bx	2010.06.28	2020.07.09	362	indexált	változó	fedezett
34	OTP 2020/Cx	2010.11.11	2020.11.05	234	indexált	változó	fedezett
35	OTP 2020/Dx	2010.12.16	2020.12.18	215	indexált	változó	fedezett
36	OTP 2020/Ex	2014.06.18	2020.06.22	4.100	indexált	változó	fedezett
37	OTP 2020/Fx	2014.10.10	2020.10.16	3.500	indexált	változó	fedezett
38	OTP 2020/Gx	2014.12.15	2020.12.21	3.250	indexált	változó	fedezett
39	OTP 2021/Ax	2011.04.01	2021.04.01	289	indexált	változó	fedezett
40	OTP 2021/Bx	2011.06.17	2021.06.21	332	indexált	változó	fedezett
41	OTP 2021/Cx	2011.09.19	2021.09.24	300	indexált	változó	fedezett
42	OTP 2021/Dx	2011.12.21	2021.12.27	365	indexált	változó	fedezett
43	OTP 2022/Ax	2012.03.22	2022.03.23	280	indexált	változó	fedezett
44	OTP 2022/Bx	2012.07.18	2022.07.18	265	indexált	változó	fedezett
45	OTP 2022/Cx	2012.10.29	2022.10.28	296	indexált	változó	fedezett
46	OTP 2022/Dx	2012.12.28	2022.12.27	343	indexált	változó	fedezett
47	OTP 2023/Ax	2013.03.22	2023.03.24	395	indexált	változó	fedezett
48	OTP 2023/Bx	2013.06.28	2023.06.26	280	indexált	változó	fedezett
49	OTP 2024/Ax	2014.06.18	2024.06.21	270	indexált	változó	fedezett
50	OTP 2024/Bx	2014.10.10	2024.10.16	400	indexált	változó	fedezett
51	OTP 2024/Cx	2014.12.15	2024.12.20	320	indexált	változó	fedezett
	<b>Részösszesen</b>			<b>79.823</b>			

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

**A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2014. december 31-én (millió forintban) [folytatás]**

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett	
52	OTP 2020/RF/A	2010.07.12	2020.07.20	2.370	indexált változó	fedezett
53	OTP 2020/RF/B	2010.07.12	2020.07.20	1.131	indexált változó	fedezett
54	OTP 2020/RF/C	2010.11.11	2020.11.05	2.475	indexált változó	fedezett
55	OTP 2021/RF/A	2011.07.05	2021.07.13	1.946	indexált változó	fedezett
56	OTP 2021/RF/B	2011.10.20	2021.10.25	1.961	indexált változó	fedezett
57	OTP 2021/RF/C	2011.12.21	2021.12.30	385	indexált változó	fedezett
58	OTP 2021/RF/D	2011.12.21	2021.12.30	256	indexált változó	fedezett
59	OTP 2021/RF/E	2011.12.21	2021.12.30	34	indexált változó	fedezett
60	OTP 2022/RF/A	2012.03.22	2022.03.23	1.053	indexált változó	fedezett
61	OTP 2022/RF/B	2012.03.22	2022.03.23	351	indexált változó	fedezett
62	OTP 2022/RF/C	2012.06.28	2022.06.28	124	indexált változó	fedezett
63	OTP 2022/RF/D	2012.06.28	2022.06.28	155	indexált változó	fedezett
64	OTP 2022/RF/E	2012.10.29	2022.10.31	331	indexált változó	fedezett
65	OTP 2022/RF/F	2012.12.28	2022.12.28	236	indexált változó	fedezett
66	OTP 2023/RF/A	2013.03.22	2023.03.24	231	indexált változó	fedezett
67	OTP DNT HUF 150107 4%	2014.06.30	2015.01.07	615	indexált változó	fedezett
68	OTP EK 2015/I	2013.07.29	2015.01.29	5.467	4,25 fix	
69	OTP OJK 2016/I	2011.08.26-2011.12.21	2016.08.26	106	6,14 fix	
70	OTP OJK 2017/I	2012.01.27-2012.07.13	2017.01.27	22	7 fix	
71	OJB 2015/I	2005.06.10	2015.06.10	3.218	7,7 fix	
72	OJB 2015/J	2005.01.28	2015.01.28	7	8,69 fix	
73	OJB 2016/I	2006.02.03	2016.02.03	1.249	7,5 fix	
74	OJB 2016/II	2006.08.31	2016.08.31	4.685	10 fix	
75	OJB 2016/J	2006.04.18	2016.09.28	114	7,59 fix	
76	OJB 2019/I	2004.03.17	2019.03.18	31.517	9,48 fix	
77	OJB 2019/II	2011.05.25	2019.03.18	1.079	9,48 fix	
78	OJB 2020/I	2004.11.19	2020.11.12	5.503	9 fix	
79	OJB 2020/II	2011.05.25	2020.11.12	1.486	9 fix	
80	Egyéb <sup>1</sup>			33.976		
	<b>Részösszesen</b>			<b>102.083</b>		
	<b>Összesen forintban</b>			<b>181.906</b>		
	Nem amortizált prémium			-3.889		
	Valós érték korrekció			13.377		
	<b>Mindösszesen forintban</b>			<b>191.394</b>		

<sup>1</sup> A teljes összegből 33.745 millió forint Merkantil Bank mobil előleg.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

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

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (millió devizában)	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett
1	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20	2015.01.10	EUR	6,93	2.183	1,65	fix
2	OTP EUR 1 2015/II	2014.01.17	2015.01.31	EUR	4,89	1.541	1,65	fix
3	OTP EUR 1 2015/III	2014.01.31	2015.02.14	EUR	4,40	1.384	1,65	fix
4	OTP EUR 1 2015/IV	2014.02.14	2015.02.28	EUR	4,07	1.281	1,65	fix
5	OTP EUR 1 2015/V	2014.02.28	2015.03.14	EUR	3,41	1.074	1,5	fix
6	OTP EUR 1 2015/VI	2014.03.14	2015.03.28	EUR	3,97	1.250	1,5	fix
7	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21	2015.04.04	EUR	0,84	263	1,5	fix
8	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11	2015.04.25	EUR	4,34	1.368	1,5	fix
9	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18	2015.05.02	EUR	1,00	315	1,5	fix
10	OTP EUR 1 2015/X	2014.05.09	2015.05.23	EUR	3,85	1.212	1,5	fix
11	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23	2015.06.06	EUR	4,59	1.444	1,5	fix
12	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06	2015.06.20	EUR	2,75	867	1,5	fix
13	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20	2015.07.04	EUR	2,28	719	1,5	fix
14	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04	2015.07.18	EUR	2,67	839	1,25	fix
15	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18	2015.08.01	EUR	1,78	560	1,25	fix
16	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30	2015.08.13	EUR	3,80	1.195	1,5	fix
17	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08	2015.08.22	EUR	3,24	1.020	1,25	fix
18	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29	2015.09.12	EUR	10,49	3.305	1,25	fix
19	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12	2015.09.26	EUR	5,45	1.716	1,25	fix
20	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03	2015.10.17	EUR	13,24	4.168	1,25	fix
21	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22	2015.11.05	EUR	8,44	2.659	1	fix
22	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31	2015.11.14	EUR	3,12	984	1	fix
23	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14	2015.11.28	EUR	5,52	1.739	1	fix
24	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28	2015.12.12	EUR	5,19	1.635	1	fix
25	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19	2016.01.02	EUR	9,43	2.969	1	fix
26	OTP EUR 2 2015/I	2013.01.11	2015.01.11	EUR	0,16	51	3	fix
27	OTP EUR 2 2015/II	2013.01.25	2015.01.25	EUR	0,17	52	2,75	fix
28	OTP EUR 2 2015/III	2013.02.01	2015.02.01	EUR	0,16	50	2,75	fix
29	OTP EUR 2 2015/IV	2013.02.15	2015.02.15	EUR	0,15	46	2,75	fix
30	OTP EUR 2 2015/V	2013.03.01	2015.03.01	EUR	0,26	83	2,75	fix
31	OTP EUR 2 2015/VI	2013.03.22	2015.03.22	EUR	0,20	62	2,75	fix
32	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05	2015.04.05	EUR	0,31	99	2,75	fix
33	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19	2015.04.19	EUR	0,30	94	2,75	fix
34	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10	2015.05.10	EUR	0,73	230	2,75	fix
35	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24	2015.05.24	EUR	0,36	112	2,5	fix
36	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07	2015.06.07	EUR	0,39	123	2,5	fix
37	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21	2015.06.21	EUR	0,21	66	2,5	fix
38	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28	2015.06.28	EUR	0,27	86	2,5	fix
39	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12	2015.07.12	EUR	0,12	39	2,25	fix
40	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26	2015.07.26	EUR	0,63	198	2,25	fix
41	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16	2015.08.16	EUR	0,78	246	2,25	fix
42	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30	2015.08.30	EUR	0,42	133	2,25	fix
43	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13	2015.09.13	EUR	0,64	202	2,25	fix
44	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27	2015.09.27	EUR	0,51	159	2,25	fix
45	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11	2015.10.11	EUR	0,30	94	2,25	fix
46	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31	2015.10.31	EUR	2,32	732	2,25	fix
47	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15	2015.11.15	EUR	1,16	364	2,25	fix
48	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29	2015.11.29	EUR	1,26	398	2	fix
49	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20	2015.12.20	EUR	1,55	488	2	fix
50	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17	2016.01.17	EUR	0,90	282	2	fix
51	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31	2016.01.31	EUR	0,87	274	2	fix
52	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14	2016.02.14	EUR	0,96	303	2	fix
53	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28	2016.02.28	EUR	0,69	217	1,9	fix
54	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14	2016.03.14	EUR	0,74	233	1,8	fix
55	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21	2016.03.21	EUR	0,21	<u>66</u>	1,8	fix
	<b>Részösszesen</b>					<b>43.272</b>		

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

**A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2014. december 31-én [folytatás]**

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (millió devizában)	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezett		
56	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11	2016.04.11	EUR	0,74	232	1,8	fix	
57	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18	2016.04.18	EUR	0,20	63	1,8	fix	
58	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09	2016.05.09	EUR	0,66	207	1,8	fix	
59	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23	2016.05.23	EUR	0,60	189	1,8	fix	
60	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06	2016.06.06	EUR	0,64	201	1,8	fix	
61	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20	2016.06.20	EUR	0,64	202	1,5	fix	
62	OTP EUR 2 2016/XIII	2014.07.04	2016.07.04	EUR	0,46	145	1,5	fix	
63	OTP EUR 2 2016/XIV	2014.07.18	2016.07.18	EUR	0,31	99	1,5	fix	
64	OTP EUR 2 2016/XV	2014.07.30	2016.07.30	EUR	1,58	498	1,5	fix	
65	OTP EUR 2 2016/XVI	2014.08.08	2016.08.08	EUR	0,37	116	1,5	fix	
66	OTP EUR 2 2016/XVII	2014.08.29	2016.08.29	EUR	1,32	417	1,5	fix	
67	OTP EUR 2 2016/XVIII	2014.09.12	2016.09.12	EUR	1,01	319	1,5	fix	
68	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03	2016.10.03	EUR	1,92	605	1,25	fix	
69	OTP 2015/Cx	2010.12.27	2015.12.29	EUR	0,85	267	indexált	változó	fedezett
70	OTP 2015/Fx	2012.12.21	2015.12.23	EUR	2,07	653	indexált	változó	fedezett
71	OTP 2016/Cx	2011.04.22	2016.04.22	EUR	1,42	448	indexált	változó	fedezett
72	OTP 2016/Dx	2011.12.22	2016.12.29	EUR	1,08	341	indexált	változó	fedezett
73	OTP 2017/Fx	2012.06.19	2017.06.16	EUR	0,78	245	indexált	változó	fedezett
74	OTP 2018/Fx	2013.12.19	2018.12.21	EUR	0,62	195	indexált	változó	fedezett
75	OTP_VK_USD_2_2016/1	2014.11.28	2016.11.28	USD	1,40	362	1,1	fix	
76	OMB2015_I	2012.08.30	2015.03.06	EUR	5	1.575	4,1	változó	fedezett
77	Mortgage bonds OTP VII	2005.12.21	2015.12.21	EUR	22,47	7.076	0,23	változó	
78	Mortgage bonds OTP XXV	2012.09.28	2016.09.28	EUR	7,96	2.507	4,0	fix	
79	OTPRU 15/03	2012.03.06	2015.03.03	RUB	299,71	1.334	10,5	fix	
80	Egyéb <sup>1</sup>					4.493			
	<b>Részösszesen</b>					<b>22.789</b>			
	<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b>66.061</b>			
	Nem amortizált prémium					139			
	Valós érték korrekció					76			
	<b>Mindösszesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b>66.276</b>			
	Elhatárolt kamat összesen					9.414			
	<b>Mindösszesen kibocsátott értékpapír</b>					<b>267.084</b>			

**2013/2014. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram**

2013. július 9-én a Bank 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram elindításáról döntött, amely alapján névre szóló, dematerializált kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni. A Felügyelet az 2013. július 17-i dátumú összevont alaptájékoztatót illetve a hirdetmény közzétételét 2013. július 30-án engedélyezte. Az alaptájékoztató a közzétételt követő 12 hónapig hatályos.

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

54.204 darab egyenként 100 EUR névértékű, összesen 5.420.400 EUR névértékű fix kamatozású végtörlesztéses kötvény került a Budapesti Értéktőzsdére bevezetésre. Az MNB a 2014. augusztus 27-i tájékoztatót valamint a hirdetmény közzétételét 2014. szeptember 10-én kelt határozatával engedélyezte.

<sup>1</sup> Az egyéb kategória tartalmazza az OTP Banka Slovensko a.s. által kibocsátott 1.133 millió forint értékű, illetve JSC „OTP Bank” (Oroszország) által kibocsátott 3.360 millió forint értékű adósleveleket.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

**2014/2015. évi 500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram**

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

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

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

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

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**17. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK<sup>1</sup> (millió forintban)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	217.351	22.180
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	85.679	74.695
OTP-MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség <sup>2</sup>	56.445	71.548
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	41.264	53.068
Passzív időbeli elhatárolás	33.015	32.701
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	25.583	26.111
Cafeteria juttatásokkal kapcsolatos kötelezettség	22.700	21.475
Szállítói tartozások	22.373	18.231
Társasági adókötelezettség	14.707	21.786
Giro elszámolási számlák	13.119	7.964
Halasztott adó kötelezettség	9.855	17.559
Függő és elszámolási számlák	7.284	8.135
Vevőktől kapott előlegek	3.266	2.546
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	1.080	1.235
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos kötelezettségek	909	1.044
Államtól kapott hitelek	738	774
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	244	105
Osztalékfizetési kötelezettség	140	133
Egyéb	<u>36.102</u>	<u>39.892</u>
<b>Részösszesen</b>	<b><u>591.854</u></b>	<b><u>421.182</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>234</u>	<u>171</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>592.088</u></b>	<b><u>421.353</u></b>

<sup>1</sup> Egyéb kötelezettségek – OTP-MOL tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség, halasztott adó kötelezettség és valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke kivételével – várhatóan a fordulónapot követő tizenkét hónapon belül megtérülnek, elszámolásra kerülnek. Az OTP-MOL részvény swap tranzakció nem realizált eredménye elszámolásra kerül minden év júniusában a lejárat napjáig. A 2014-ben elszámolandó összeg 2014. december 31-re vonatkozó valós értéke 423 millió forint. A derivatív pénzügyi instrumentumok nem realizált eredménye az ügyletek lejáratának megfelelően térül meg. A fent említett kötelezettségeken kívül, várhatóan több mint egy évvel a mérlegfordulónap után fog kiegyenlítésre kerülni még az elhatárolt szerződéses kötelezettségek, kötelező nyugdíj tartalék, lízing tevékenységekkel kapcsolatos garancia letétek, kormányzati hitelek és elsőbbségi részvények miatti osztalékfizetési kötelezettség is.

<sup>2</sup> 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvénytulajdonosi eladással 2012. július 11-ig. 2012. július 11-én a felek módosították a részvényswap-megállapodás lejáratát 2017. július 11-re mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírásokat tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivételére kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opció 55,5 milliárd forint összegben saját tőke csökkenésként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2014. december 31-én 56.445 millió forint, míg 2013. december 31-én 71.548 millió forint kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségeként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fogyasztói kölcsönszerzésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt kifizetések miatti függő kötelezettségekre képzett céltartalék <sup>1</sup>	196.574	-
Peres ügyekre képzett céltartalék	7.454	3.267
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	3.566	10.189
Nyugdíjra képzett céltartalék	3.430	1.253
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	<u>6.327</u>	<u>7.471</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>217.351</u></b>	<b><u>22.180</u></b>

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>22.180</b>	<b>19.727</b>
Céltartalék képzés	195.310	3.990
Akvizíció miatti növekedés	1.756	-
Céltartalék felhasználás	-1.031	-1.498
Átváltási különbözet	<u>-864</u>	<u>-39</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>217.351</u></b>	<b><u>22.180</u></b>

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

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

<sup>1</sup> Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	<u>16.779</u>	<u>72</u>
	<b><u>16.779</u></b>	<b><u>72</u></b>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>264.018</u>	<u>263.884</u>
	<b><u>264.018</u></b>	<b><u>263.884</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>1.171</u>	<u>3.206</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>281.968</u></b>	<b><u>267.162</u></b>

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	0,6% - 8,25%	0,8% - 8,25%
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Alárendelt kölcsöntőke átlagos kamatozása	5,10%	4,13%



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**18. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió forintban) [folytatás]**

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

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

<sup>1</sup> European Medium Term Note Program

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészvény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

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

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	153.935	153.935
Eredménytartalék	814.399	870.357
Lekötött tartalék	<u>8.558</u>	<u>8.287</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>976.944</u></b>	<b><u>1.032.631</u></b>

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

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatásokat jóváhagyásra előterjeszti a Bank 2015 márciusában tartandó rendes közgyűlésére.

A Bank 2013. évi eredményéből 40.600 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2014. évben, amely részvényenként 145 Ft-os osztalék kifizetését jelentette a részvénytulajdonosoknak. A 2015. évben a Bank Menedzsmentje 40.600 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2014. évi eredményből, amely részvényenként 145 Ft-os osztalék kifizetését jelentené a részvénytulajdonosoknak.

Az IFRS szerinti eredménytartalékok és egyéb tartalékok állománya 2014. december 31-én és 2013. december 31-én az eredménytartalékok (686.000 millió Ft és 664.856 millió Ft), illetve egyéb tartalékok (602.757 millió Ft és 867.308 millió Ft) állományából tevődik össze. Az egyéb tartalékokat jellemzően a tárgyévi nettó eredmény tulajdonosokra jutó része, az értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója, az ICES (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) miatti többlettartalék, a leányvállalatok előző években felhalmozott tőkeváltozása, a konszolidáció miatti változások és az átváltási különbözet alkotják.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban a Csoport a nem monetáris pénzügyi eszközöket bekerülési értéken értékeli. A bekerülési érték és a mérlegfordulónapon aktuális devizaárfolyammal átszámított forintérték közötti különbséget a saját tőkén belül átszámítási különbözetként kerül kimutatásra. Az átváltási különbözet halmozott összege 2014. és 2013. december 31-én rendre 121.306 millió és 14.381 millió volt.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénystruktúra (ICES) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrécionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Névérték	<u>1.818</u>	<u>1.797</u>
Könyv szerinti érték	<u>55.940</u>	<u>55.599</u>

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i részvény darabszám</b>	<b>17.972.405</b>	<b>18.755.373</b>
Növekedés	6.474.942	4.247.043
Csökkenés	<u>-6.272.000</u>	<u>-5.030.011</u>
<b>Záró részvény darabszám</b>	<b><u>18.175.347</u></b>	<b><u>17.972.405</u></b>

Könyv szerinti érték változása:	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>55.599</b>	<b>53.802</b>
Növekedés	27.522	19.740
Csökkenés	<u>-27.181</u>	<u>-17.943</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>55.940</u></b>	<b><u>55.599</u></b>

**22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>4.767</b>	<b>5.783</b>
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-177	-423
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	-273	-91
Átváltási különbözet	<u>-968</u>	<u>-502</u>
<b>Záró egyenleg</b>	<b><u>3.349</u></b>	<b><u>4.767</u></b>

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

<b>Díj- és jutalékbevételek</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	109.765	98.726
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	45.997	50.757
Készpénz kifizetés jutaléka	29.477	32.757
Hitelnyújtással kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	21.495	21.336
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevételek	20.215	15.168
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	12.643	10.961
Egyéb	<u>25.800</u>	<u>27.430</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>265.392</u></b>	<b><u>257.135</u></b>

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék <sup>1</sup>	194.798	-
Értékvesztés képzése egyéb eszközökre	5.066	4.313
Operatív lízingbe adott eszközök értékvesztése <sup>2</sup>	1.048	-
Befektetési célú ingatlanok értékvesztése <sup>2</sup>	3.612	-
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre <sup>3</sup>	1.244	1.370
Céltartalék képzése függő és jövőbeni kötelezettségekre	512	3.990
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	19.975	19.366
Egyéb költség	<u>6.354</u>	<u>10.756</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>232.609</u></b>	<b><u>39.795</u></b>
<b>Egyéb adminisztratív ráfordítások</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>		
Béreköltség	151.467	150.462
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	41.319	40.677
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>13.549</u>	<u>13.138</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>206.335</u></b>	<b><u>204.277</u></b>
<b>Értékcsökkenés és amortizáció<sup>4</sup></b>	<b><u>65.947</u></b>	<b><u>78.017</u></b>
<b>Egyéb általános költségek</b>		
Adók, társasági adó kivételével <sup>5</sup>	116.148	121.002
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	51.119	50.775
Szolgáltatások	40.515	44.831
Szakértői díjak	16.892	14.490
Hirdetés	<u>11.736</u>	<u>13.379</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>236.410</u></b>	<b><u>244.477</u></b>
<b>Mindösszesen</b>	<b><u>508.692</u></b>	<b><u>526.771</u></b>

<sup>1</sup> Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

<sup>2</sup> Értékvesztés elszámolása operatív lízingbe adott eszközökre és befektetési célú ingatlanokra, melyek átsorolásra kerültek a tárgyi eszközökből és immateriális javakból az egyéb eszközökbe (lásd a 12. sz. jegyzetet.).

<sup>3</sup> Lásd a 9. sz. jegyzetet.

<sup>4</sup> Lásd a 11. sz. jegyzetet.

<sup>5</sup> A pénzügyi szervezetek különadójának Csoport által megfizetett mértéke 2014-es évben 37 milliárd, a 2013-as évben pedig 36,9 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A 2014. december 31-ével zárult évben pénzügyi tranzakciós illeték jogcímen csak a Bank 44 milliárd forintot fizetett ki.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

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

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Tárgyévi adóráfordítás	16.520	24.542
Halasztott adó bevétel	<u>-67.905</u>	<u>-3.598</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>-51.385</u></b>	<b><u>20.944</u></b>

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

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

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatt visszaigényelhető adó <sup>1</sup>	33.226	-
Előző évekből áthozott veszteség	15.207	3.114
Leányvállalatok értékvesztése miatti halasztott adó (goodwill)	10.705	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	8.704	6.626
Repo és értékpapír kölcsönzés miatti módosítás	4.176	4.458
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	593	313
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	177	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	177	306
Értécsökkentés, amortizáció miatti módosítás	73	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	8	8
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-	5.572
Egyéb	<u>23.167</u>	<u>6.176</u>
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b><u>96.213</u></b>	<b><u>26.573</u></b>

<sup>1</sup> Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**26. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban) [folytatás]**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-16.193	-10.255
Értécsökkentés, amortizáció miatti módosítás	-5.051	-8.835
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-5.031	-1.987
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-3.992	-66
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-2.681	-2.934
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-2.380	-2.063
Konszolidáció miatti időleges eltérések	-1.817	-1.741
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-1.333	-1.912
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-110	-
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-23	-215
Egyéb	<u>-6.448</u>	<u>-8.838</u>
<b>Halasztott adó kötelezettségek</b>	<b><u>-45.059</u></b>	<b><u>-38.846</u></b>
<b>Nettó halasztott adó eszköz (+) / kötelezettség (-)</b>	<b><u>51.154</u></b>	<b><u>-12.273</u></b>
A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Adózás előtti eredmény	-153.643	85.052
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	-26.793	22.603
<b>Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:</b>		
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	14.982	3.267
Részvény-alapú kifizetés	835	1.084
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-	1.198
Általános kockázati céltartalékból eredménytartalékba áthelyezett összeg	-	5.533
OTP-MOL részvénycsere ügylet	-80	-186
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	-185	3.243
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-211	49
Saját részvény ügylet IFRS szerinti elszámolása	-917	113
Adókedvezmény tárgyévi felhasználása	-2.479	-9.523
Adókedvezmény későbbi években történő felhasználása <sup>1</sup>	-6.335	-459
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények miatti adó visszatérítés	-28.306	-
Egyéb	<u>-1.896</u>	<u>-5.978</u>
<b>Társasági adó bevétel (-) / ráfordítás (+)</b>	<b><u>-51.385</u></b>	<b><u>20.944</u></b>
<b>Effektív adókulcs<sup>2</sup></b>	<b><u>33,44%</u></b>	<b><u>24,62%</u></b>

<sup>1</sup> 2011. évtől törvényi lehetőség nyílt a magyar számviteli szabályok szerinti beszámolóban a látvány-csapatsport részére adott támogatás rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, valamint a támogatás társasági adó adókedvezményeként történő elszámolására. 2012. évben ezt a Bank a magyar szabályok szerint készült beszámolóban nem tudta érvényesíteni, mivel az adóalapja negatív volt, az IFRS beszámolóban ez az összeg halasztott adóként érvényesítésre került.

<sup>2</sup> Az effektív adókulcs megváltozott az elszámolási törvényen alapuló várható adókövetelésnek és a leányvállalatoknak nyújtott támogatásnak köszönhetően elszámolt halasztott adókövetelések miatt.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

**27.1. Hitelezési kockázat**

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - allimitek bevezetésével további csökkentésre került, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva.

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

**27.1.1 Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás**

**DPD kategóriákba történő besorolás**

A csoport a nem teljesítő hiteleket a 90 napot meghaladó fizetési késedelem alapján mutatja be. Az értékvesztés meghatározásában ugyanakkor a fizetési késedelmén kívül további, a bank rendelkezésére álló egyéb információk is figyelembevételre kerülnek.

A tárgyévi eredmény meghatározása során értékvesztés elszámolásával, céltartalék képzésével kerülnek figyelembe vételre az előre látható kockázatok és valószínűsíthető veszteségek. Az értékvesztések és a céltartalékok elszámolásra kerülnek, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség.

A csoport a hitelek értékvesztésének meghatározásakor az IFRS-ek előírásait és a csoport értékvesztés politikájában meghatározott alapelveket alkalmazza.

A **kisösszegű kintlévőségek csoportos értékelés alapján**, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján jelenleg a késedelmes napok száma alapján kerültek besorolásra, ahol a kialakított öt értékelési csoportból három került bemutatásra (A: 0-90 késedelmes napok száma, B: 91-360 késedelmes napok, C: több mint 360 késedelmes nap). A három új kategória nem feleltethető meg egy az egyben a korábbi csoportoknak, az osztályok összetétele is megváltozott az eltérő kritériumoknak megfelelően. A csoport törekszik – ahol az adott termék elemszáma és kellően hosszú tapasztalatok állnak rendelkezésre - statisztikai alapú modellek alkalmazására. Az értékvesztés az adott objektív értékelési szempont szerint vizsgált (fizetési késedelem, árfolyamváltás stb.) defaultba kerülés valószínűsége, valamint a behajtási tevékenységből várható megtérülések alapján kerül számszerűsítésre. Amennyiben adott termék veszteségei megbízhatóan nem modellezhetőek az értékvesztés szakértői kulcsokkal kerül meghatározásra.

Az **összeghatár feletti követelések** értékvesztése **egyedi értékeléssel** kerül meghatározásra. A tétel jellegétől függően, a következő szempontok együttes mérlegelése alapján történik:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés - a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások;
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) - a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása, a fizetési kötelezettségek teljesítésének rendszeressége;
- a kockázatvállalási szerződés átstrukturálásának (újratárgyalásának) státusza;



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

- az ügyfélhez kapcsolódó ország kockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás;
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás;
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában);
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

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

A bruttó hitelportfólió hiteltípusonként és DPD kategóriánkénti megbontása a következő:

**2014. december 31-én**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**2013. december 31-én**

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

A Csoport hitelportfóliója 6,1%-kal csökkent 2014-es évben. A hiteltípusok arányait tekintve a jelzálog típusú hitek aránya kissé növekedett, a fogyasztási és önkormányzati hitelek részesedése kis mértékben csökkent, míg a többi hitel aránya szinte ugyanaz maradt a hitelportfólión belül 2014. december 31-re, az elmúlt egy évhez viszonyítva. A portfólió minősége a gazdasági helyzet hatására romlott, a 91-től 360 napig, és a 360 nap felett késedelmes hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 19%-ról 18,6%-ra csökkent. A hitelportfólión belül is a „91-től 360 napig” kategóriába sorolt hitelek nőttek a legnagyobb mértékben.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**Nem értékvesztett hitelek**

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

**2014. december 31-én**

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

**2013. december 31-én**

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

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

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

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a jelzáloghitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban megjelenő kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek**

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

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2014. és 2013. december 31-re vonatkozóan a következők:

**2014. december 31.**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek [folytatás]**

**2013. december 31.**

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

2014. december 31-re 6,7%-kal növekedett az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül az jogi eljárások és a kockázatos konstrukció miatt értékvesztett állomány aránya csökkent leginkább, míg a fizetés rendszeressége és az országkockázat címén figyelembe vett tényezők szerinti hitelállomány könyv szerinti értéke nőtt a leginkább 2014. december 31-re vonatkozóan. Az egyedileg minősített állomány jelentősebb mértékben csökkent az önkormányzati üzletágban, amely leginkább a fizetés rendszeresebbé válásának köszönhető, valamint annak, hogy az átstrukturáltság és az ügyfélminősítés javulása alapján kevesebb értékvesztett állomány keletkezett az önkormányzati szektorban. A növekedés egyedül fizetési késedelem tényezőn alapult.

**Kockázatos konstrukciók:**

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon kifizetés, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

**Ágazati kockázat:**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**Hítelfortfólió országok szerinti megoszlása**

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

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

<sup>1</sup> Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2014. évben: Bosznia-Hercegovina, Görögország, Hong Kong, Vietnám, Moldova, Macedónia, Egyesült Arab Emírátsok, Brazília, Izrael, Szlovénia, India, Dél-Korea, Finnország, Marokkó, Örményország, Kirgizisztán.

<sup>2</sup> A váltók összege nélkül.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1. Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.1. Hiteltípusok és DPD kategóriák szerinti megbontás [folytatás]**

**Hitelportfólió országokénti megoszlása [folytatás]**

A hitelportfólió leginkább Oroszországban, Ukrajnában és Magyarországon csökkent, és Horvátországban és Szlovákiában emelkedett. Más a Csoporthoz tartozó országokban jelentős változás nem volt. A hitelekre képzett értékvesztés leginkább Ukrajnában, Horvátországban és Romániában emelkedett, míg Oroszországban, Bulgáriában és Magyarországon csökkent a leginkább, köszönhetően az enyhe hitel portfólió csökkenésnek, de jelentős egyéb mozgás nem volt tapasztalható más a Csoporthoz tartozó országokban.

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

**27.1.2. Biztosítékok, fedezetek**

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

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

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

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

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

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

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 0,7%-kal csökkent, míg a követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 1,05%-kal csökkent 2014. december 31-én.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.2. Biztosítékok, fedezetek [folytatás]**

**Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke**

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

<b>Biztosítékok (teljes értéken)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jelzáloghitelek	268.137	310.271
Vállalati hitelek	47.563	53.944
Közép- és kisvállalati hitelek	46.095	51.357
Autófinanszírozási hitelek	17.640	20.507
Fogyasztási hitelek	4.020	3.367
Önkormányzati hitelek	88	64
Bankközi kihelyezések	=	=
<b>Összesen</b>	<b><u>383.543</u></b>	<b><u>439.510</u></b>
<b>Biztosítékok (követelés értékéig)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Jelzáloghitelek	151.743	173.702
Vállalati hitelek	14.788	18.728
Közép- és kisvállalati hitelek	10.822	13.747
Autófinanszírozási hitelek	13.012	16.115
Fogyasztási hitelek	1.320	760
Önkormányzati hitelek	253	32
Bankközi kihelyezések	=	=
<b>Összesen</b>	<b><u>191.938</u></b>	<b><u>223.084</u></b>

Az adatok csak a mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.3. Átstrukturált hitelek**

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

**Átstrukturált portfólió definíció:**

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

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

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

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

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

A **vállalati / SME / önkormányzati üzletágra** vonatkozó átstrukturált portfólió minden olyan ügyletet tartalmaz, mely az adott fordulónapon releváns átstrukturált és 91 nap alatti késedelmességű.

Releváns átstrukturálásnak tekintett esetek:

- az átstrukturálás időpontjától függetlenül, ha az ügyletnél:
  - tőkeelengedésre került sor (tőke egy részének végleges elengedése)
- ha az ügylet az elmúlt egy évben lett átstrukturálva, vagy az ügylet egy évnél régebben lett átstrukturálva, de az átstrukturáláshoz tartozó kedvezményes fizetési időszak még nem, vagy az elmúlt egy évben járt le, és az ügyletnél:
  - kamatelengedés került sor (esedékes kamat elengedés, ügyleti kamatláb csökkentés), vagy
  - a kamatfizetés átütemezésre került sor (kamatfizetés felfüggesztése, kamat tőkésítés), vagy
  - a tőkefizetés átütemezésre került sor (tőkefizetés felfüggesztése, törlesztés átütemezés, futamidő prolongáció).

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

Többszöri átstrukturálás esetén a legutolsó átstrukturálás kerül figyelembe vételre.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása<sup>1</sup>**

**Kereskedési célú értékpapírok 2014. december 31-én**

	Aaa	Aa3	A1	A2	A3	Baa1	Baa2	Baa3	Ba1	Ba3	Nem besorolt	Összesen
Részvények	633	12	138	10	41	21	67	-	-	-	58.309 <sup>2</sup>	59.231
Államkötvények	1.044	-	-	-	-	-	4.072	5.093	12.733	-	-	22.942
Diszkont kincstárjegyek	-	-	-	-	-	-	3.127	-	287	-	-	3.414
Egyéb értékpapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	4.175	-	264	4.439
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	=	=	=	=	=	=	=	<u>1.672</u>	=	<u>18</u>	<u>2.299</u>	<u>3.989</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1.677</u></b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>138</u></b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>41</u></b>	<b><u>21</u></b>	<b><u>7.266</u></b>	<b><u>6.765</u></b>	<b><u>17.195</u></b>	<b><u>18</u></b>	<b><u>60.872</u></b>	<b><u>94.015</u></b>
Elhatárolt kamat												<u>625</u>
<b>Mindösszesen</b>												<b><u>94.640</u></b>

**Értékesíthető értékpapírok 2014. december 31-én**

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

<sup>1</sup> Moody's minősítése alapján.

<sup>2</sup> A vállalati részvények nagy része a budapesti értéktőzsdén jegyzettek.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.1 Hitelezési kockázat [folytatás]**

**27.1.4. Pénzügyi instrumentumok besorolása<sup>1</sup> [folytatás]**

**Lejáratig tartandó értékpapírok 2014. december 31-én**

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

<sup>1</sup> Moody's minősítése alapján.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.2. Piaci kockázat**

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

**27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata**

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

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

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

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

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

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

**27.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat**

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét a HUF árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére az EUR-val szemben, 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció 310 millió EUR összegben short, míg 1,9 millió CHF összegben long jellegű volt 2014. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Csoport egyéb átfogó eredményében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.2. Piaci kockázat [folytatás]**

**27.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat [folytatás]**

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

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

Megjegyzések:

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

**27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat**

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

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

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.2 Piaci kockázat [folytatás]**

**27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat [folytatás]**

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

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

**27.2.4. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat**

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok ára való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

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

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

**27.2.5. Tőkemenedzsment**

**Tőkemenedzsment**

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

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.2 Piaci kockázat [folytatás]**

**27.2.5. Tőkemenedzsment [folytatás]**

**Tőke megfelelés**

Az új tőke megfelelési direktíva (CRDIV/CRR) globális irányelveket fogalmaz meg a bankok szabályozására vonatkozóan (Bázel III megállapodás) az EU jogi keretrendszerében. Az új irányelvek 2014. január 1-jétől váltak hatályossá. A hitelintézetekre vonatkozóan sor került a prudenciális szabályok szigorítására, a megfelelő tőketartalék és likviditási szint biztosítása érdekében. Az új keretrendszer hatására az EU-ban a hitelintézetek még stabilabbá válnak, és javul a tevékenységükhöz kapcsolódó megfelelő kockázatkezelési képességük valamint a működés során felmerülő esetleges veszteségek fedezettsége.

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

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

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

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

<b>Adatok millió forintban, IFRS szerint</b>	<b>2014</b>		<b>2013</b>
	<b>Basel III</b>		<b>Basel II</b>
<i>Alapvető tőke (Tier 1) =</i>		<i>Alapvető tőke (Tier 1)</i>	<b>1.264.286</b>
<i>Elsődleges alapvető tőke (CET 1)</i>	<b>969.935</b>	<i>Pozitív összetevők</i>	<b>1.513.448</b>
Jegyzett tőke	28.000	Jegyzett tőke	28.000
Tartalékok	1.280.396	Tartalékok	1.385.423
Egyéb tőkeelemek	-113.047	Egyéb kibocsátott tőkeelem	100.025
Valós érték korrekció	25.389	<i>Negatív összetevők</i>	<b>-249.162</b>
Nem ellenőrzött részesedések	736	Visszavásárolt saját részvények	-55.599
Visszavásárolt saját részvények	-55.940	Goodwill és egyéb	
Goodwill és egyéb		immateriális javak	-193.563
immateriális javak	-158.681		
Egyéb kiigazítások	-36.918		
<b>Kiegészítő alapvető tőke (AT 1)</b>	<b>-</b>		
<i>Járuvékos tőke (Tier 2)</i>	<b>231.939</b>	<i>Járuvékos tőke (Tier 2)</i>	<b>177.043</b>
Kölcsöntőke elemek	133.217	Kölcsöntőke elemek	164.393
Egyéb kibocsátott tőkeelem	96.019	Valós érték korrekciók	12.650
Leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített elemek	2.703		
		<b>Levonások</b>	<b><u>-367</u></b>

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

**27.2 Piaci kockázat [folytatás]**

**27.2.5. Tőkemenedzsment [folytatás]**

**Tőkemegfelelés [folytatás]**

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2014		2013
	Basel III		Basel II
<b>Szavatoló tőke<sup>1</sup></b>	<b><u>1.201.874</u></b>	<b>Szavatoló tőke</b>	<b><u>1.440.962</u></b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	450.073	Hitelkockázat tőkekövetelménye	461.765
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	26.848	Piaci kockázatok tőkekövetelménye	37.295
Működési kockázat tőkekövetelménye	<u>71.834</u>	Működési kockázat tőkekövetelménye	<u>80.348</u>
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b><u>548.755</u></b>	<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b><u>579.408</u></b>
<b>Többlet tőke</b>	<b><u>653.119</u></b>	<b>Többlet tőke</b>	<b><u>861.554</u></b>
CET 1 mutató	14,1%	CET 1 mutató	-
Tier 1 mutató	14,1%	Tier 1 mutató	17,5%
<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b><u>17,5%</u></b>	<b>Tőkemegfelelési mutató</b>	<b><u>19,9%</u></b>

**Basel II**

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

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

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

Levonások: befektetések miatti levonás.

**Basel III**

Elsődleges alapvető tőke (CET 1): jegyzett tőke, tartalékok (eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változása, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások), egyéb tőkeelemek (átértékelési különbözet, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei), valós érték korrekciók, nem ellenőrzött részesedések, visszavásárolt saját részvények, goodwill és egyéb immateriális javak, egyéb kiigazítások (prudenciális szűrők miatti kiigazítások, halasztott adókövetelések miatti kiigazítások, átmeneti rendelkezések miatti kiigazítások).

Járulékos tőke (Tier 2): járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke, egyéb kibocsátott tőkeelem, leányvállalatok által kibocsátott, T2 tőkeként megjelenített instrumentumok.

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

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

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

<sup>1</sup> A szavatoló tőke nem tartalmazza a 2014. évi eredmény után fizetendő osztalékot a 680/2014/EU számú ITS-sel összhangban.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a pénzügyi helyzet kimutatásában, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

**Függő kötelezettségek**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	999.732	1.266.185
Bankgarancia	368.670	312.994
Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabály által előírt várható kifizetések miatti függő kötelezettségek <sup>1</sup>	157.693	-
<i>ebből: árfolyamrész alkalmazása miatti függő kötelezettség</i>	31.297	-
<i>ebből: egyoldalú szerződésmódosítás alkalmazása miatti függő kötelezettség</i>	126.396	-
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	71.808	66.988
Visszaigazolt akkreditívek	25.581	25.919
Egyéb	<u>208.915</u>	<u>138.422</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1.832.399</u></b>	<b><u>1.810.508</u></b>

**Jogviták**

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

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 7.454 millió forint és 3.267 millió forint volt 2014. illetve 2013. december 31-én. (lásd a 17. sz. jegyzetet)

A Bank a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek megfelelően az alábbiakban teszi közzé, hogy a Bijelo Polje Kereskedelmi Bíróságán, Montenegróban a DOO VEKTRA JAKIC (felszámolás alatt) felperes által 80 millió EUR pertárgyértékű kártérítés iránti perben a bíróság a felperes keresetét teljes mértékben elutasította, és az OTP alperes javára döntött. Az ítélet nem jogerős. Az OTP álláspontja szerint a kereseti követelés teljes mértékben megalapozatlan, amelyet az első fokú bíróság ítélete is megerősített.

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

**Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek**

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

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

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

<sup>1</sup> Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek [folytatás]**

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

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

**Bankgarancia és kezesség**

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

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

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

**Származékos ügyletek**

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

***Deviza adásvételi ügyletek***

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az azonnali ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

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

***Devizaswap és kamatswap ügyletek***

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. Az devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

***Tőkecsérés kamatswap ügyletek***

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

***Equity és commodity swap ügyletek***

Az equity swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melynek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított időszakosan módosított kamatláb valamint részvényindexek teljesítménye képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül. Az indexhozam számításának alapját az adott piaci árfolyam előző piaci árfolyamhoz viszonyított változása képezi. A commodity swap ügyletek esetében a pénzáramlások meghatározása az alapján történik, hogy egy előre definiált áru kötési ára hogyan viszonyul egy meghatározott időszakra vonatkozó piaci árak átlagához.

***Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)***

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

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

***Deviza opciók***

A devizára szóló opciós ügylet olyan származékos pénzügyi instrumentum, amely az opció vásárlóját felruhazza egy devizaösszeg másik devizára történő átváltásának jogával egy előre meghatározott kötési áron egy adott jövőbeli időpontban. A tranzakció, opciós díj ellenében, a jövőbeli deviza adásvételt egy előre meghatározott árfolyamon garantálja. Az opciós szerződések védenek a kedvezőtlen árfolyammozgások ellen, ugyanakkor a kedvező irányú árfolyammozgások kiaknázását is lehetővé teszik.

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

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

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

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Banksopporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az Bank biztosítja.

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A Bankszoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamata keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

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

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

Végkielégítések olyan munkavállalói juttatások, amelyek fizetendővé válhatnak a gazdálkodó egységnek a munkavállaló munkaviszonyának a szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére vonatkozó döntése miatt; vagy a munkavállalónak az önkéntes felmondásnak az ezen juttatásokért cserébe történő elfogadására vonatkozó döntése miatt. Egyéb hosszú távú munkavállalói juttatás minden egyéb olyan munkavállalói juttatás, amely nem rövid távú, nem munkaviszony megszűnése után járó és nem végkielégítés.

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

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

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

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

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

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

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

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

A Bank közgyűlésének 7/2013. sz. határozata alapján módosított Bankcsoporti Javadalmazási Politikában foglalt rögzített javadalmazás részeként biztosított részvényelem, valamint a 8/2013. sz. közgyűlési határozatban foglaltak szerint a Bank Igazgatóságának részvényalapú tiszteletdíjára és a fentiek szerinti tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú teljesítményjavadalmazás kifizetési programokkal kapcsolatban 4.393 millió forint került költségként elszámolásra 2014. december 31-én.

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

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

<b>Kompenzációk</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.373	9.534
Részvény-alapú kifizetések	2.937	3.297
Egyéb hosszú távú juttatások	739	965
Végkielégítések	135	89
<b>Összesen</b>	<b><u>12.184</u></b>	<b><u>13.885</u></b>

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió forintban)**  
**[folytatás]**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	15.690	1.221
A vezetés egyes tagjainak rész tulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	13.357	38.828
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	334	559
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.304	1.124

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők valamint közeli családtagjaik 2014. december 31-én és 2013. december 31-én 164,3 millió és 175,4 millió forint „A” hitelkerettel rendelkeztek.

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	24	26
Felügyelő Bizottsági tagok	4	4
Vezető tisztségviselők	2	-

Az alábbi táblázat tartalmazza a Visa hitelkártyájához kapcsolódó hitelek összegét:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Igazgatósági tagok valamint közeli családtagjaik	38	51
Felügyelő Bizottsági tagok	-	3

Egy Igazgatósági tag és annak közeli családtagja 2014. december 31-én és 2013. december 31-én rendre 0,6 millió forint értékben rendelkezett AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel.

Vezető tisztségviselők 2014. december 31-én és 2013. december 31-én 3,5 millió forint értékben rendelkeztek AMEX Gold terhelési kártyához kapcsolódó hitellel.

Az Igazgatósági tagok, a Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők valamint közeli családtagjaik 2014. december 31-én és 2013. december 31-én 23,5 millió és 10,5 millió forint AMEX Platinum hitelkártyához tartozó hitelkerettel rendelkeztek.

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, vezető tisztségviselők és közeli hozzátartozóik egyéb - a fentiekben nem felsorolt - hitelkártyával rendelkeztek rendre 18,2 és 35,4 millió forint értékben 2014. december 31-én és 2013. december 31-én.

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Igazgatósági tagok	539	545
Felügyelő Bizottsági tagok	<u>73</u>	<u>71</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>612</u></b>	<b><u>616</u></b>

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak a leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen egyedi pénzügyi kimutatás egészét tekintve.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)**

**a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása**

Az OTP banka Hrvatska d.d. 2014. január 31-én aláírta a horvátországi Banco Popolare Croatia d.d. 98,37%-os részesedésének megvásárlására vonatkozó részvény adás-vételi szerződést. A tranzakció a vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én zárult le. Az akvizíció hozzájárul a Bank méretgazdaságosabb horvátországi működéshez.

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

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

**b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése**

	<b>2014</b>
Pénzszükséglet	-4.563
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	<u>1.719</u>
<b>Nettó pénzforgalom</b>	<b><u>-2.844</u></b>

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

**Fő leányvállalatok**

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

**Társult vállalatok<sup>1</sup>**

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

**Adatok 2014. december 31-én**

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

<sup>1</sup> Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**32. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK**  
**(millió forintban) [folytatás]**

Társult vállalatok<sup>1</sup> [folytatás]

Adatok 2013. december 31-én

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

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

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
A Csoport által kezelt hitelek állománya	39.706	42.345

**34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Az eszközök százalékos arányában</b>		
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya <sup>2</sup>	27,9%	21,0%

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

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

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

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

<sup>1</sup> Nem auditált pénzügyi kimutatások alapján.

<sup>2</sup> 2014. december 31-ével zárult évben az MNB kötvény konstrukciót felváltotta a kéthetes MNB betét.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

A Csoport likviditási kockázatkezelési stratégiájának alapvetése, hogy a potenciálisan felmerülő összes kockázati faktort azonosítsa, és az adott faktornak való kitétséget számszerűsítse. A likviditási kockázatkezelési folyamat során a Bank számba veszi a bankspecifikus (betétkivonás), a nemzetgazdaság egészét érintő (forint leértékelődés, hozamemelkedés), illetve a teljes globális pénzügyi rendszer anomáliáira visszavezethető (pénz és tőkepiacok „kiszáradása”) okokból felmerülő likviditási kockázati események Banksoporthra gyakorolt hatását.

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

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

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

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

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

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

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2014. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	413.402	42.767	98.259	166.929	-	721.357
Ügyfelek betétei	6.219.811	1.223.544	251.098	19.366	-	7.713.819
Kibocsátott értékpapírok	35.666	52.087	130.622	23.422	-	241.797
Egyéb kötelezettségek <sup>1</sup>	417.716	151.980	4.718	2.444	-	576.858
Alárendelt kölcsöntőke	<u>30.593</u>	<u>17.897</u>	<u>140.051</u>	-	<u>111.191</u> <sup>2</sup>	<u>299.732</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>7.117.188</u></b>	<b><u>1.488.275</u></b>	<b><u>624.748</u></b>	<b><u>212.161</u></b>	<b><u>111.191</u></b>	<b><u>9.553.563</u></b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	1.480.795	339.420	47.408	19.340	-	1.886.963
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-1.393.686</u>	<u>-304.425</u>	<u>-9.408</u>	<u>-5.578</u>	-	<u>-1.713.097</u>
<b>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke</b>	<b><u>87.109</u></b>	<b><u>34.995</u></b>	<b><u>38.000</u></b>	<b><u>13.762</u></b>	<b>:-</b>	<b><u>173.866</u></b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	203.857	552.775	338.138	3.898	-	1.098.668
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-199.337</u>	<u>-500.996</u>	<u>-308.413</u>	<u>-3.273</u>	-	<u>-1.012.019</u>
<b>Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke</b>	<b><u>4.520</u></b>	<b><u>51.779</u></b>	<b><u>29.725</u></b>	<b><u>625</u></b>	<b>:-</b>	<b><u>86.649</u></b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke összesen</b>	<b><u>91.629</u></b>	<b><u>86.774</u></b>	<b><u>67.725</u></b>	<b><u>14.387</u></b>	<b>:=</b>	<b><u>260.515</u></b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	414.398	411.093	115.034	59.207	-	999.732
Bankgarancia	<u>61.818</u>	<u>82.014</u>	<u>64.519</u>	<u>160.319</u>	-	<u>368.670</u>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b><u>476.216</u></b>	<b><u>493.107</u></b>	<b><u>179.553</u></b>	<b><u>219.526</u></b>	<b>:=</b>	<b><u>1.368.402</u></b>

<sup>1</sup> Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

<sup>2</sup> Lásd a 18. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2013. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	467.393	60.220	197.362	84.786	-	809.761
Ügyfelek betétei	5.515.729	1.110.320	264.421	23.144	-	6.913.614
Kibocsátott értékpapírok	65.351	211.232	111.567	65.940	-	454.090
Egyéb kötelezettségek <sup>1</sup>	329.973	15.572	12.223	1.222	-	358.990
Alárendelt kölcsöntőke	<u>3.211</u>	<u>4.311</u>	<u>178.764</u>	-	<u>104.842<sup>2</sup></u>	<u>291.128</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>6.381.657</u></b>	<b><u>1.401.655</u></b>	<b><u>764.337</u></b>	<b><u>175.092</u></b>	<b><u>104.842</u></b>	<b><u>8.827.583</u></b>
Követelés kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	741.284	103.784	56.205	14.920	-	916.193
Kötelezettség kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-772.367</u>	<u>-114.122</u>	<u>-94.783</u>	<u>-32.048</u>	-	<u>-1.013.320</u>
<b><i>Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke</i></b>	<b><u>-31.083</u></b>	<b><u>-10.338</u></b>	<b><u>-38.578</u></b>	<b><u>-17.128</u></b>	<b>:-</b>	<b><u>-97.127</u></b>
Követelés fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	250.813	249.030	688.987	3.942	-	1.192.772
Kötelezettség fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokból	<u>-261.502</u>	<u>-264.224</u>	<u>-735.838</u>	<u>-2.579</u>	-	<u>-1.264.143</u>
<b><i>Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke</i></b>	<b><u>-10.689</u></b>	<b><u>-15.194</u></b>	<b><u>-46.851</u></b>	<b><u>1.363</u></b>	<b>:-</b>	<b><u>-71.371</u></b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok nettó névleges értéke összesen</b>	<b><u>-41.772</u></b>	<b><u>-25.532</u></b>	<b><u>-85.429</u></b>	<b><u>-15.765</u></b>	<b>:=</b>	<b><u>-168.498</u></b>
Hitelkeret igénybe nem vett része	652.949	379.707	158.340	69.161	6.028	1.266.185
Bankgarancia	<u>53.902</u>	<u>78.177</u>	<u>154.536</u>	<u>25.876</u>	<u>503</u>	<u>312.994</u>
<b>Mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b><u>706.851</u></b>	<b><u>457.884</u></b>	<b><u>312.876</u></b>	<b><u>95.037</u></b>	<b><u>6.531</u></b>	<b><u>1.579.179</u></b>

<sup>1</sup> Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok nélkül.

<sup>2</sup> Lásd a 18. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**2014. december 31-én**

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	434.794	1.887.373	817.241	2.278.135	5.417.543
<i>ebből: forintosításban érintett hitelek<sup>1</sup></i>	-	27.842	402.150	74.704	504.696
Források	-428.962	-1.887.894	-139.131	-2.263.759	-4.719.746
<i>ebből: forintosításban érintett hitelekre képzett céltartalék<sup>1</sup></i>	-	-1.531	-73.854	-3.870	-79.255
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-9.117</u>	<u>-40.166</u>	<u>-277.512</u>	<u>55.425</u>	<u>-271.370</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>-3.285</u></b>	<b><u>-40.687</u></b>	<b><u>400.598</u></b>	<b><u>69.801</u></b>	<b><u>1.124.224</u></b>

**2013. december 31-én**

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	490.095	1.523.379	934.116	2.620.053	5.567.643
Források	-423.536	-1.477.154	-209.899	-2.312.443	-4.423.032
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>44.933</u>	<u>-2.758</u>	<u>-743.924</u>	<u>-109.072</u>	<u>-810.821</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>111.492</u></b>	<b><u>43.467</u></b>	<b><u>-19.707</u></b>	<b><u>198.538</u></b>	<b><u>333.790</u></b>

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "Egyéb" soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

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

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

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

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

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

<sup>1</sup> Azok a hitelek, amelyek a fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos törvények kapcsán a forintosítás során alkalmazott árfolyamokon lettek átváltva forintra, így ezek a továbbiakban nem hordoznak devizakockázatot vagy kitétséget. A JPY alapú hiteleket az egyéb tartalmazza. Lásd a 2.28. sz. jegyzetet.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**37. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

2014. december 31-én

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**37. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

2014. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>FORRÁSOK</b>															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	48.545	379.132	2.698	43.788	35.659	14.911	5.144	4.051	146.454	5.863	220	21.809	238.720	469.554	708.274
<i>fix kamatozású</i>	48.545	241.159	1.209	17.169	9.371	13.890	5.144	4.051	146.454	5.863	-	-	210.723	282.132	492.855
<i>változó kamatozású</i>	-	137.973	1.489	26.619	26.288	1.021	-	-	-	-	-	220	21.809	220	193.390
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.029
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.976.745	2.380.597	449.672	367.013	178.753	604.481	37.652	68.263	1.172.388	264.464	9.572	163.878	3.824.782	3.848.096	7.673.478
<i>fix kamatozású</i>	1.557.114	980.269	441.702	349.788	178.753	588.534	37.652	54.368	41.176	26.410	-	-	2.256.397	1.999.369	4.255.766
<i>változó kamatozású</i>	419.631	1.400.328	7.970	17.225	-	15.947	-	13.895	1.131.212	238.054	-	-	1.558.813	1.685.449	3.244.262
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.572	163.878	9.572	163.878	173.450
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	6.142	5.995	5.683	15.831	12.544	32.782	21.526	11.148	144.393	506	8.022	2.512	198.310	68.774	267.084
<i>fix kamatozású</i>	6.142	5.384	5.683	7.365	12.544	32.420	21.526	11.148	144.393	506	-	-	190.288	56.823	247.111
<i>változó kamatozású</i>	-	611	-	8.466	-	362	-	-	-	-	-	-	-	-	9.439
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.022	2.512	8.022	2.512	10.534
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	794.288	1.514.836	982.978	2.318.214	193.875	732.283	6.698	19.847	23.515	41.313	26	3.635	2.001.380	4.630.128	6.631.508
<i>fix kamatozású</i>	628.184	1.033.097	172.690	1.013.732	190.851	701.466	6.698	19.847	23.515	41.313	-	-	1.021.938	2.809.455	3.831.393
<i>változó kamatozású</i>	166.104	481.739	810.288	1.304.482	3.024	30.817	-	-	-	-	-	-	979.416	1.817.038	2.796.454
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	3.635	26	3.635	3.661
<b>Alárendelt kötszöntőke</b>	-	-	-	29.375	-	16.779	-	-	234.642	-	1.172	-	-	281.968	281.968
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	234.642	-	-	-	-	234.642	234.642
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	29.375	-	16.779	-	-	-	-	-	-	-	46.154	46.154
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.172	-	-	1.172	1.172
<b>Nettó pozíció</b>	652.817	-91.764	-247.305	77.235	-169.584	-166.491	73.148	170.778	1.558	45.299	201.427	573.418	512.061	608.475	1.120.536

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**37. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

2013. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal</b>	51.834	51.999	208	143	-	54	-	84	-	-	68.122	366.681	120.164	418.961	539.125
<i>fix kamatozású</i>	49.234	15.062	14	9	-	54	-	84	-	-	-	-	49.248	15.209	64.457
<i>változó kamatozású</i>	2.600	36.937	194	134	-	-	-	-	-	-	-	-	2.794	37.071	39.865
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.122	366.681	68.122	366.681	434.803
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	32.423	189.021	-	27.182	-	919	-	-	-	4.804	1.033	18.097	33.456	240.023	273.479
<i>fix kamatozású</i>	32.423	168.781	-	7.059	-	919	-	-	-	4.677	-	-	32.423	181.436	213.859
<i>változó kamatozású</i>	-	20.240	-	20.123	-	-	-	-	-	127	-	-	-	40.490	40.490
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.033	18.097	1.033	18.097	19.130
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	211.318	81	2.515	2.104	4.629	6.019	604	2.019	3.562	28.279	73.201	7.209	295.829	45.711	341.540
<i>fix kamatozású</i>	211.318	81	2.327	2.104	4.484	5.808	604	2.019	3.562	28.279	-	-	222.295	38.291	260.586
<i>változó kamatozású</i>	-	-	188	-	145	211	-	-	-	-	-	-	333	211	544
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73.201	7.209	73.201	7.209	80.410
<b>Értéktárolható értékpapírok</b>	1.152.169	38.649	10.449	36.614	26.967	52.259	37.793	48.589	87.696	96.282	30.794	18.994	1.345.868	291.387	1.637.255
<i>fix kamatozású</i>	1.152.169	36.443	10.449	35.109	26.967	52.259	37.793	48.066	87.696	96.282	-	-	1.315.074	268.159	1.583.233
<i>változó kamatozású</i>	-	2.206	-	1.505	-	-	-	523	-	-	-	-	-	4.234	4.234
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.794	18.994	30.794	18.994	49.788
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	927.001	2.354.717	267.460	884.164	58.677	401.809	38.844	193.812	305.968	496.783	53.295	262.680	1.651.245	4.593.965	6.245.210
<i>fix kamatozású</i>	2.349	336.096	8.559	136.371	13.891	350.547	4.400	191.254	31.227	461.702	-	-	60.426	1.475.970	1.536.396
<i>változó kamatozású</i>	924.652	2.018.621	258.901	747.793	44.786	51.262	34.444	2.558	274.741	35.081	-	-	1.537.524	2.855.315	4.392.839
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.295	262.680	53.295	262.680	315.975
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	-	1.653	10.682	2.692	5.368	25.977	57.681	1.301	434.086	26.693	1.136	520.599	59.452	580.051	549.676
<i>fix kamatozású</i>	-	1.429	-	2.199	341	25.946	57.681	1.301	434.086	26.693	-	-	492.108	57.568	549.676
<i>változó kamatozású</i>	-	224	10.682	493	5.027	31	-	-	-	-	-	-	15.709	748	16.457
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.782	1.136	12.782	1.136	13.918
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	577.139	1.217.265	473.140	1.004.215	75.883	100.740	12.228	28.152	30.284	21.430	-	666	1.168.674	2.372.468	3.541.142
<i>fix kamatozású</i>	255.095	787.732	30.759	189.203	52.259	97.755	12.149	28.152	30.284	21.430	-	-	380.546	1.124.272	1.504.818
<i>változó kamatozású</i>	322.044	429.533	442.381	815.012	23.624	2.985	79	-	-	-	-	-	788.128	1.247.530	2.035.658
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	666	-	-	666	666



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**37. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]**

2013. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>FORRÁSOK</b>															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	328.326	169.044	10.336	60.570	67.457	11.223	798	10.264	85.647	26.184	12.323	2.040	504.887	279.325	784.212
<i>fix kamatozású</i>	315.291	135.680	6.548	1.839	1.041	9.822	798	10.171	85.647	25.541	-	-	409.325	183.053	592.378
<i>változó kamatozású</i>	13.035	33.364	3.788	58.731	66.416	1.401	-	93	-	643	-	-	83.239	94.232	177.471
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.323	2.040	12.323	2.040	14.363
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.485.295	1.972.383	483.898	472.617	208.557	727.571	106.210	85.970	900.609	239.337	9.022	175.137	3.193.591	3.673.015	6.866.606
<i>fix kamatozású</i>	1.119.266	917.332	463.338	463.968	208.450	595.679	106.210	73.423	16.490	29.523	-	-	1.913.754	2.079.925	3.993.679
<i>változó kamatozású</i>	366.029	1.055.051	20.560	8.649	107	131.892	-	12.547	884.119	209.814	-	-	1.270.815	1.417.953	2.688.768
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.022	175.137	9.022	175.137	184.159
<b>Kihosszított értékpapírok</b>	6.767	3.510	17.874	33.748	21.372	126.792	26.578	39.431	153.519	3.610	8.556	3.461	234.666	210.552	445.218
<i>fix kamatozású</i>	6.436	3.510	17.729	21.524	20.713	126.792	25.040	39.431	121.923	3.610	-	-	191.841	194.867	386.708
<i>változó kamatozású</i>	331	-	145	12.224	659	-	1.538	-	31.596	-	-	-	34.269	12.224	46.493
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.556	3.461	8.556	3.461	12.017
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	434.554	1.368.756	64.868	1.459.170	44.510	129.093	28.699	28.541	22.221	21.096	-	624	594.852	3.007.280	3.602.132
<i>fix kamatozású</i>	434.025	593.255	63.836	1.552.99	40.519	106.518	28.699	28.541	22.221	21.096	-	-	589.300	904.709	1.494.009
<i>változó kamatozású</i>	529	775.501	1.032	1.303.871	3.991	22.575	-	-	-	-	-	-	5.552	2.101.947	2.107.499
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624	-	624	624
<b>Alárendelt kölcsönök</b>	-	100	-	27.746	-	15.117	-	-	-	221.041	-	3.158	-	267.162	267.162
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	221.041	-	-	-	221.041	221.041
<i>változó kamatozású</i>	-	100	-	27.746	-	15.117	-	-	-	-	-	-	-	42.963	42.963
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.158	-	3.158	3.158
<b>Nettó pozíció</b>	696.942	339.592	187.478	-96.737	-170.372	-422.019	-15.135	109.751	-300.400	163.003	209.326	491.043	607.839	584.633	1.192.472

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	-101.985	64.199
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	267.035.159	266.914.990
<b>Egy törzsrészvényre jutó alap veszteség (-) / nyereség (+) (forint)</b>	<b><u>-382</u></b>	<b><u>241</u></b>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	-101.985	64.199
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	267.323.299	267.148.860
<b>Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított veszteség (-) / nyereség (+) (forint)</b>	<b><u>-382</u></b>	<b><u>240</u></b>

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Részvények száma</b>	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	12.964.851	13.085.020
<b>Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b><u>267.035.159</u></b>	<b><u>266.914.990</u></b>
Javadalmazási rendszer / Vezetői Opció Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása <sup>1</sup>	288.140	233.870
<b>Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez</b>	<b><u>267.323.299</u></b>	<b><u>267.148.860</u></b>

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

<sup>1</sup> A hígító hatás a Javadalmazási Politikához kapcsolódik.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**A 2014. december 31-ével zárult évre vonatkozóan**

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

**A 2013. december 31-ével zárult évre vonatkozóan**

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 40.e) sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyfelek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva a valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték.

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

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

**a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke**

	2014		2013	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	2.307.632	2.307.632	539.125	539.125
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	281.006	280.999	273.479	280.984
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	289.275	289.275	415.605	415.605
<i>Kereskedési célú értékpapírok</i>	<i>94.640</i>	<i>94.640</i>	<i>341.540</i>	<i>341.540</i>
<i>Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke</i>	<i>194.635</i>	<i>194.635</i>	<i>74.065</i>	<i>74.065</i>
Értékesíthető értékpapírok	839.152	839.152	1.637.255	1.637.255
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.864.241	6.506.922	6.245.210	6.635.614
Lejáratig tartandó értékpapírok	709.369	704.875	580.051	588.899
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	30.454	30.454	26.803	26.803
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>10.321.129</u></b>	<b><u>10.959.309</u></b>	<b><u>9.717.528</u></b>	<b><u>10.124.285</u></b>

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke [folytatás]**

	2014		2013	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	708.274	708.284	784.212	765.467
Ügyfelek betétei	7.673.478	7.672.819	6.866.606	6.874.230
Kibocsátott értékpapírok	267.084	317.834	445.218	461.956
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	85.679	85.679	74.695	74.695
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	183.994	183.994	87.164	87.164
Alárendelt kölcsöntőke	<u>281.968</u>	<u>281.968</u>	<u>267.162</u>	<u>247.605</u>
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b><u>9.200.477</u></b>	<b><u>9.250.578</u></b>	<b><u>8.525.057</u></b>	<b><u>8.511.117</u></b>

**b) Származékos ügyletek valós értéke**

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2014	2013	2014	2013
<b>Kereskedési célú kamatswap ügyletek</b>				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	43.401	53.667	45.929	59.566
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-63.691	-67.881	-67.678	-74.603
<b>Kereskedési célú devizaswap ügyletek</b>				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	48.636	5.357	42.458	5.512
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-51.537	-5.316	-48.154	-5.876
<b>Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	14.032	9.733	8.539	5.836
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-3.463	-2.639	-4.602	682
<b>Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	2.437	1.520	2.276	2.097
Valós érték fedezeti célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-2.276	-499	-2.066	-587
<b>Kereskedési célú CCIRS ügyletek</b>				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	85.010	8.133	83.611	8.883
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-53.724	-7.521	-51.012	-9.126
<b>Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek</b>				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	311	-	171
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	13.940	13.934	14.095	13.826
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-70.364	-68.742	-70.124	-70.004

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**b) Származékos ügyletek valós értéke [folytatás]**

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2014	2013	2014	2013
<b>Valós érték fedezeti célú mark-to-market</b>				
<b>CCIRS ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú mark-to-market				
CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	-	1.538	-	1.295
Valós érték fedezeti célú mark-to-market				
CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-9.576	-2.770	-9.856	-3.339
<b>Valós érték fedezeti célú egyéb származékos</b>				
<b>ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos				
ügyletek pozitív valós értéke	45	78	39	2.617
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos				
ügyletek negatív valós értéke	-	-45	-	-547
<b>Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek</b>				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
pozitív valós értéke	17.588	6.597	14.592	2.845
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
negatív valós értéke	<u>-15.042</u>	<u>-6.446</u>	<u>-11.844</u>	<u>-15.041</u>
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>225.089</u></b>	<b><u>100.868</u></b>	<b><u>211.539</u></b>	<b><u>102.648</u></b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek</b>				
<b>összesen</b>	<b><u>-269.673</u></b>	<b><u>-161.859</u></b>	<b><u>-265.336</u></b>	<b><u>-178.441</u></b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>				
<b>összesen</b>	<b><u>-44.584</u></b>	<b><u>-60.991</u></b>	<b><u>-53.797</u></b>	<b><u>-75.793</u></b>

**c) Fedezeti elszámolás típusai**

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezek az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

**2014. december 31-én**

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS / Index opció	10.578 millió Ft	Kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei <sup>1</sup>	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-5.575 millió Ft	Árfolyam

**2013. december 31-én**

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	IRS / Index opció	7.095 millió Ft	Kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei <sup>1</sup>	CCIRS és kibocsátott értékpapírok	-1.743 millió Ft	Árfolyam

<sup>1</sup> A fedezeti kapcsolat bemutatásának célja a külföldi részesedések (jelesül 4 leánybank: OTP Banka Slovensko a.s., DSK Bank EAD, Crnogorska komercijalna banka a.d., OTP banka Hrvatska d.d.) eredményét megtestesítő devizapozíció árfolyamkockázatának fedezése.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**d) Valós érték fedezeti ügylet**

**1. Ügyfelek betétei**

A Csoport forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénypiaci árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyam értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 havi BUBOR-hoz vagy EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fedezeti ügyletek valós értéke	107	101

**2. Értékesíthető értékpapírok**

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket valamint fix kamatozású forintban denominált államkötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok és kötvények ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre, míg az államkötvényekből származó kifizetések kockázatát 6 havi BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-2.570	-879

**3. Ügyfelekkel szembeni követelések**

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hiteleket tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során a hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fedezeti ügyletek valós értéke	-417	-518

**4. Kibocsátott értékpapírok**

A Csoport kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k az EUR/HUF árfolyamváltozásának, illetve az EUR és HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam- és kamatláb-kockázatot a Csoport EUR, illetve HUF IRS és index opció ügylettekkel fedezte olyan módon, hogy a fix kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését. Néhány strukturált értékpapír fedezése olyan opciókkal történik, amely megképezi a jogot a struktúra összegére, ami azonos a fedezett értékpapírban szereplő struktúra összegével.

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fedezeti IRS ügyletek valós értéke	13.449	8.379
Fedezeti index opciók valós értéke	9	12

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**d) Valós érték fedezeti ügylet [folytatás]**

**2014. december 31-én**

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

**2013. december 31-én**

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



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint**

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

- 1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetők. A nem valós értéken értékelt instrumentumokhoz tartozó valós értékek a hierarchia 2. szintjéhez sorolhatók;
- 3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

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

**2014. december 31-én**

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	288.650	90.053	198.597	-
<i>ebből: Kereskedési célú értékpapírok</i>	94.015	89.496	4.519	-
<i>ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	194.635	557	194.078	-
Értékesíthető értékpapírok	823.458	721.957	97.154	4.347
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>30.454</u>	-	<u>30.454</u>	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>1.142.562</u></b>	<b><u>812.010</u></b>	<b><u>326.205</u></b>	<b><u>4.347</u></b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	183.994	1.220	182.774	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	<u>85.679</u>	-	<u>85.679</u>	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b><u>269.673</u></b>	<b><u>1.220</u></b>	<b><u>268.453</u></b>	<b><u>=</u></b>

**2013. december 31-én**

	<b>Összesen</b>	<b>1. szint</b>	<b>2. szint</b>	<b>3. szint</b>
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	414.618	321.194	93.424	-
<i>ebből: Kereskedési célú értékpapírok</i>	340.553	321.133	19.420	-
<i>ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke</i>	74.065	61	74.004	-
Értékesíthető értékpapírok	1.628.005	1.474.724	153.254	27
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	<u>26.803</u>	<u>7</u>	<u>26.796</u>	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>2.069.426</u></b>	<b><u>1.795.925</u></b>	<b><u>273.474</u></b>	<b><u>27</u></b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	87.164	18	87.146	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	<u>74.695</u>	-	<u>74.695</u>	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b><u>161.859</u></b>	<b><u>18</u></b>	<b><u>161.841</u></b>	<b><u>=</u></b>

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**40. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**e) Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint [folytatás]**

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

<b>A 3. szinten értékelt értékesíthető értékpapírok mozgása</b>	<b>Nyitó egyenleg</b>	<b>Növekedés</b>	<b>Záró egyenleg</b>
OTP Faktoring Zrt.	-	2.103	<b>2.103</b>
OTP Factoring Ukaine LLC	-	1.175	<b>1.175</b>
DSK Bank EAD	-	967	<b>967</b>
OTP banka Srbija a.d.	<u>27</u>	<u>75</u>	<u>102</u>
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>4.320</b>	<b>4.347</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Goodwillra / részesedésre képzett értékvesztés és adómegettakarító hatásuk:**

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

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

A Csoport szegmensek szerinti jelentése az alábbi módon részleteződik:

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**41. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**2014. december 31-én**

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alappán	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	JSC "OTP Bank" (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukraina)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Slovákia)	Cmogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	1=a+b	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
<b>Nettó eredmény</b>	<b>-102.258</b>		<b>-102.258</b>																
<b>Korrekciók tételek (összesen)</b>		<b>-220.273</b>	<b>-220.273</b>																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvételátadás (társasági adó után)		191	191																
Goodwill / részesedések értékesítése (társasági adó után)		-5.015	-5.015																
Pénzügyi szervezetek külföldadója (társasági adó után)		-30.193	-30.193																
Banco Popolare Croatia akvizíciójának hatása (társasági adó után)		4.131	4.131																
Árfolyamrés alkalmazásának semmissége következtében várható visszatérítési kötelezettség eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)		-26.923	-26.923																
Egyoldalú szerződés módosítások vélelmezett tisztességtelensége kapcsán potenciálisan keletkező visszatérítési kötelezettség Magyarországon (társasági adó után)		-128.985	-128.985																
Krimis kitétségre képzett kockázati költség 2014-ben (társasági adó után)		-7.943	-7.943																
Donetsk és Luhansk kitétségekre képzett kockázati költség 2014-ben (társasági adó után)		-25.536	-25.536																
<b>Konszolidált korrigált nettó eredmény</b>	<b>-102.258</b>	<b>220.272</b>	<b>118.014</b>	<b>137.418</b>	<b>-17.196</b>	<b>-14.541</b>	<b>-43.166</b>	<b>39.170</b>	<b>765</b>	<b>49</b>	<b>103</b>	<b>33</b>	<b>391</b>	<b>-1.172</b>	<b>-1.588</b>	<b>5.529</b>	<b>-5.113</b>	<b>-1.210</b>	<b>174</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-153.643</b>	<b>295.983</b>	<b>142.340</b>	<b>161.097</b>	<b>-19.237</b>	<b>-17.678</b>	<b>-47.322</b>	<b>43.587</b>	<b>765</b>	<b>45</b>	<b>627</b>	<b>367</b>	<b>372</b>	<b>793</b>	<b>-1.508</b>	<b>6.753</b>	<b>-4.452</b>	<b>-1.433</b>	<b>1.120</b>
<b>Korrigált működési eredmény</b>	<b>293.187</b>	<b>121.346</b>	<b>414.533</b>	<b>181.952</b>	<b>219.065</b>	<b>101.028</b>	<b>27.269</b>	<b>62.392</b>	<b>9.807</b>	<b>1.358</b>	<b>7.527</b>	<b>5.895</b>	<b>3.789</b>	<b>13.404</b>	<b>5.970</b>	<b>6.704</b>	<b>730</b>	<b>-1.433</b>	<b>1.545</b>
Korrigált összes bevétel	801.879	24.180	826.059	375.668	419.716	179.392	52.078	102.238	23.410	8.555	25.426	17.099	11.518	43.483	14.073	9.041	20.369	-1.175	-11.633
Korrigált nettó kamatbevételek	636.097	73	636.170	266.329	349.904	158.972	45.327	79.116	19.388	6.612	17.923	14.207	8.359	21.675	17.405	81	4.189	-1.175	-563
Korrigált nettó díjak, jutalékok	215.656	-46.076	169.580	94.244	67.306	21.378	10.306	20.262	2.429	1.851	5.203	3.000	2.877	7.934	-2.611	9.895	650	0	96
Korrigált egyéb nettó nem kamti jellegű bevételek	-49.874	70.183	20.309	15.095	2.506	-958	-3.555	2.860	1.593	92	2.300	-108	282	13.874	-721	-935	15.530	0	-11.166
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-508.692	97.166	-411.526	-193.716	-200.651	-78.364	-24.809	-39.846	-13.603	-7.197	-17.899	-11.204	-7.729	-30.079	-8.103	-2.337	-19.639	-258	13.178
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-446.830</b>	<b>172.081</b>	<b>-274.749</b>	<b>-23.411</b>	<b>-238.302</b>	<b>-118.706</b>	<b>-74.591</b>	<b>-18.805</b>	<b>-9.042</b>	<b>-1.313</b>	<b>-6.900</b>	<b>-5.528</b>	<b>-3.417</b>	<b>-12.611</b>	<b>-7.478</b>	<b>49</b>	<b>-5.182</b>	<b>0</b>	<b>-425</b>
Korrigált értékesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (céhtartalék átértékelődés nélkül)	-446.830	183.318	-263.512	-22.088	-231.272	-117.623	-71.947	-17.526	-8.881	-1.202	-5.747	-5.277	-3.069	-9.682	-8.312	1	-1.371	0	-470
Egyéb értékesztés (korrigált)	0	-11.237	-11.237	-1.323	-7.030	-1.083	-2.644	-1.279	-161	-111	-1.153	-251	-348	-2.929	834	48	-3.811	0	45
<b>Összesen a korrigált tételek (egyedi tételek)<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>2.556</b>	<b>2.556</b>	<b>2.556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>51.385</b>	<b>-75.711</b>	<b>-24.326</b>	<b>-23.679</b>	<b>2.041</b>	<b>3.137</b>	<b>4.156</b>	<b>-4.417</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>-524</b>	<b>-334</b>	<b>19</b>	<b>-1.965</b>	<b>-80</b>	<b>-1.224</b>	<b>-661</b>	<b>223</b>	<b>-946</b>
<b>Szegmensvesztések</b>	<b>10.971.052</b>	<b>0</b>	<b>10.971.052</b>	<b>7.251.833</b>	<b>4.678.642</b>	<b>750.747</b>	<b>423.363</b>	<b>1.603.812</b>	<b>476.352</b>	<b>109.509</b>	<b>654.793</b>	<b>464.296</b>	<b>195.770</b>	<b>370.127</b>	<b>362.858</b>	<b>513</b>	<b>6.756</b>	<b>1.668.257</b>	<b>-2.997.807</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>9.706.886</b>	<b>0</b>	<b>9.706.886</b>	<b>5.932.448</b>	<b>4.122.494</b>	<b>638.968</b>	<b>417.903</b>	<b>1.355.819</b>	<b>441.371</b>	<b>79.312</b>	<b>583.637</b>	<b>432.554</b>	<b>172.930</b>	<b>345.423</b>	<b>339.162</b>	<b>69</b>	<b>6.192</b>	<b>830.085</b>	<b>-1.523.564</b>

„-” jelenti céhtartalékok, értékesztések és ráfordítások

<sup>1</sup> Egyedi tételek tartalmaznak: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál -824 millió forint szegzenben; sajátrészcserére ügylet eredményét 3.380 millió forint szegzenben.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**41. SZ. JEGYZET: ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS**  
**(millió forintban) [folytatás]**

**2013. december 31-én**

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alappán	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OA O OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukraina)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Comgoriska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lizing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Kiszűrések és korrekciók
	a	b	I=a+b 1=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
<b>Nettó eredmény</b>	<b>64.108</b>		<b>64.108</b>																
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>		<b>-81.775</b>	<b>-81.775</b>																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvitel/átadás (társasági adó után)		-406	-406																
Goodwill / részesedések értékesítése (társasági adó után)		-29.440	-29.440																
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)		-43.219	-43.219																
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)		-3.177	-3.177																
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása		-5.533	-5.533																
<b>Konszolidált korigált nettó eredmény</b>	<b>64.108</b>	<b>81.773</b>	<b>145.882</b>	<b>114.879</b>	<b>26.066</b>	<b>2.356</b>	<b>6.715</b>	<b>30.222</b>	<b>-4.143</b>	<b>-13.246</b>	<b>2.209</b>	<b>1.152</b>	<b>801</b>	<b>1.038</b>	<b>2.286</b>	<b>3.681</b>	<b>-4.929</b>	<b>2.398</b>	<b>1.501</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>85.052</b>	<b>99.841</b>	<b>184.894</b>	<b>143.836</b>	<b>36.051</b>	<b>3.409</b>	<b>11.162</b>	<b>33.758</b>	<b>-4.143</b>	<b>-13.235</b>	<b>2.796</b>	<b>1.503</b>	<b>801</b>	<b>2.005</b>	<b>2.357</b>	<b>4.284</b>	<b>-4.636</b>	<b>2.832</b>	<b>170</b>
<b>Korigált működési eredmény</b>	<b>347.621</b>	<b>100.088</b>	<b>447.710</b>	<b>194.390</b>	<b>242.667</b>	<b>124.223</b>	<b>40.285</b>	<b>55.089</b>	<b>7.147</b>	<b>409</b>	<b>7.909</b>	<b>4.099</b>	<b>3.506</b>	<b>12.688</b>	<b>6.566</b>	<b>4.226</b>	<b>1.896</b>	<b>-3.272</b>	<b>1.237</b>
Korigált összes bevétel	874.392	-9.482	864.910	384.587	449.345	207.493	72.811	92.965	20.375	7.580	22.696	14.909	10.516	46.423	17.447	6.692	22.284	-3.105	-12.340
Korigált nettó kamatbevétel	653.728	-602	653.126	273.276	365.043	184.041	53.385	72.908	14.254	4.553	16.010	12.088	7.804	20.042	15.490	66	4.486	-3.105	-2.130
Korigált nettó díjak, jutalékok	201.757	-34.821	166.936	91.507	71.612	21.990	17.020	18.208	2.269	1.671	4.878	3.101	2.475	3.876	-2.555	6.690	-259	0	-59
Korigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	18.907	25.941	44.848	19.804	12.690	1.462	2.406	1.849	3.852	1.356	1.808	-280	237	22.505	4.512	-64	18.057	0	-10.151
Korigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-526.771	109.570	-417.201	-190.197	-206.678	-83.270	-32.526	-37.876	-13.228	-7.171	-14.787	-10.810	-7.010	-33.735	-10.881	-2.466	-20.388	-167	13.576
<b>Kockázati költségek összesen</b>	<b>-262.569</b>	<b>-9.890</b>	<b>-272.459</b>	<b>-54.093</b>	<b>-206.616</b>	<b>-120.814</b>	<b>-29.123</b>	<b>-21.331</b>	<b>-11.290</b>	<b>-13.644</b>	<b>-5.113</b>	<b>-2.596</b>	<b>-2.705</b>	<b>-10.683</b>	<b>-4.209</b>	<b>58</b>	<b>-6.532</b>	<b>0</b>	<b>-1.067</b>
Korigált értékesztésképes a hitelezési és kárhelyezési veszteségekre (céltartalék átértékelődés nélkül)	-262.569	28	-262.541	-48.899	-204.318	-121.310	-27.431	-20.723	-11.109	-13.002	-5.142	-2.594	-3.007	-7.544	-4.413	0	-3.131	0	-1.780
Egyéb értékesztés (korigált)	0	-9.918	-9.918	-5.194	-2.298	496	-1.692	-608	-181	-642	29	-2	302	-3.139	204	58	-3.401	0	713
<b>Összesen a korigált tételek (egvedi tételek)<sup>1</sup></b>	<b>0</b>	<b>9.643</b>	<b>9.643</b>	<b>3.539</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.104</b>	<b>0</b>
Társasági adó	-20.944	-18.068	-39.012	-28.957	-9.985	-1.053	-4.447	-3.536	0	-11	-587	-351	0	-967	-71	-603	-293	-434	1.331
<b>Szegmenszűzők</b>	<b>10.381.047</b>	<b>0</b>	<b>10.381.047</b>	<b>6.454.938</b>	<b>4.597.110</b>	<b>940.320</b>	<b>617.730</b>	<b>1.343.595</b>	<b>449.789</b>	<b>86.136</b>	<b>538.112</b>	<b>425.219</b>	<b>196.209</b>	<b>552.425</b>	<b>325.716</b>	<b>9.742</b>	<b>216.967</b>	<b>1.561.552</b>	<b>-2.784.978</b>
<b>Szegmenskötelezettségek</b>	<b>8.871.715</b>	<b>0</b>	<b>8.871.715</b>	<b>5.210.465</b>	<b>3.921.006</b>	<b>762.414</b>	<b>504.495</b>	<b>1.122.843</b>	<b>420.689</b>	<b>62.086</b>	<b>475.231</b>	<b>398.191</b>	<b>175.057</b>	<b>444.291</b>	<b>294.859</b>	<b>2.315</b>	<b>147.117</b>	<b>865.010</b>	<b>-1.569.057</b>

„-” jeleníti a céltartalékok, értékesztések és ráfordítások

<sup>1</sup> Egvedi tételek tartalmaznak: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 715 millió forint összegben; járulékos és alárendelt kölcsöntöke vásárláson elért nyereséget 6.104 millió forint összegben; sajátrészténycsere ügylet eredményét 2.824 millió forint összegben.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**1) Fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások**

Részletesen kifejtve a 2.28. sz. jegyzetben.

**2) Akvizíció Horvátországban**

A vételár kiegyenlítésével 2014. április 24-én lezárult a Csoport horvátországi bankvásárlási tranzakciója. Az OTP banka Hrvatska d.d. 2014. január 31-én írta alá a horvátországi Banco Popolare Croatia d.d. 98,37%-os részesedésének megvásárlására vonatkozó részvény adásvételi szerződést. A tranzakció engedélyezéséhez szükséges kérelmek benyújtását követően a Horvát Nemzeti Bank jóváhagyta a befolyásoló részesedés megszerzését. Az OTP banka Hrvatska d.d. társaságba 2014 decemberében beolvadt a Banco Popolare d.d. A Csoport teljes ellenőrzést gyakorol a társaság felett és 2015 januártól teljes körűen konszolidálva lesz. Az akvizícióval az OTP banka Hrvatska d.d. elsősorban észak-horvátországi, zágrábi és szlavóniai pozícióit erősíti, különösen a lakossági hitelezési területen.

**3) Banco Comercial Português megvásárlása**

2014. július 30-án az OTP Bank Romania S.A. megállapodást írt alá Bukarestben a portugál Banco Comercial Português által, annak román leánybankjában tulajdonolt 100%-os tulajdonrészének megvásárlásáról. A vételár 39 millió EUR volt. Az akvizíciót követően az OTP Bank Romania S.A. piaci részaránya 2,1%-ra növekszik, és ezzel a szektor 11. legnagyobb szereplőjévé válik.

**4) OTP Financing Malta Company Ltd. megalapítása**

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

**5) OTP Holding Malta Ltd. megalapítása**

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

**6) Kötvénykibocsátási program**

Részletesen kifejtve a 15. sz. jegyzetben.

**7) Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa által kiszabott bírság**

Részletesen kifejtve a 28. sz. jegyzetben.

**8) Peres ügy Montenegróban**

Részletesen kifejtve a 28. sz. jegyzetben.

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

**1) Törvény a fair bankokról**

Kihirdetésre került, a fogyasztóknak nyújtott kölcsönökről szóló 2009. évi CLXII. törvényt módosító 2014. évi LXXVIII. törvény, közismertebb nevén a „fair” bankrendszerről szóló törvény. A törvény célja, hogy átláthatóvá, és ezáltal követhetővé tegye a fogyasztói hitelszerződések kamatának alakulását. A jogszabály előírásait 2015. február 1-től kell alkalmazni.

A jogszabály érinti a hitelszerződés módosítására vonatkozó új rendelkezéseket, a hitelszerződés fogyasztó általi ingyenes felmondására irányadó szabályokat, a devizaalapú hitelekre vonatkozó speciális rendelkezéseket, valamint az új szerződéses feltételekre vonatkozó átállási szabályokat. A törvény az egyoldalú szerződésmódosítással kapcsolatban rögzíti, hogy a fogyasztó számára hátrányosan kizárólag a hitelkamat, a kamatfelár, a költség és a díj módosítható egyoldalúan. Egyéb feltétel egyoldalúan, a fogyasztó számára hátrányosan nem módosítható.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**43. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK [folytatás]**

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

A svájci jegybank 2015. január 15-én jelentette be, hogy megszünteti a svájci frank euróval szembeni 1,2 CHF/EUR szinten megállapított árfolyamküszöbét. A svájci frank a döntést követően hirtelen és nagymértékben erősödött az euróval és más régiós devizákkal szemben: a CHF az euróval szemben a bejelentés napján 1,2 CHF/EUR szintről paritás alá erősödött, majd február 19-ig 1,08-ra változott az árfolyam. A svájci frank forinttal szembeni MNB árfolyama a bejelentés napján 20%-kal erősödött, az erősödés mértéke február 19-ig 7%-ra mérséklődött.

Magyarországon a CHF jelzáloghitelek a 2014. évi forintosítási törvény értelmében 2015. február 1-jei jogi hatállyal forintra konvertálódnak a törvényben meghatározott rögzített árfolyamon, ami a CHF esetében 256,47 forintos szintet jelent. (A fogyasztó kezdeményezheti a forintra átváltás alkalmazásának mellőzését, a törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetén.) 2015. január 1-jétől már a forintosítási törvényben meghatározott rögzített árfolyam alapján esedékesek a deviza jelzáloghitelek törlesztőrészelei, vagyis a törvény hatálya alá eső ügyfelek esetében a forint svájci frankkal szembeni gyengülésének praktikusán nem volt negatív hatása.

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

Magyarországon 2014 végén a lakossági hitelekben belül az OTP Core-nál mintegy 12 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF fogyasztási hitel és a Merkantil Banknál 82 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF gépjármű hitel volt. A gépjármű hitelek nem tartoznak a forintosítási törvény hatálya alá. Ugyanakkor a törlesztőrészek CHF erősödés miatti növekedését mérsékelheti (az egyes ügyfeleknél eltérő módon), hogy a Kúria törvény és az elszámolási törvény értelmében a kamat csökkenhet, illetve a kompenzáció hatására csökkenhet a hiteltartozás összege.

Romániában az OTP román leánybankja mintegy 134 milliárd forintnak megfelelő nettó értékű CHF jelzáloghitel portfólióval rendelkezett 2014 végén. A Bank a piacon elsőként reagált a svájci jegybank lépésére, és az árfolyamküszöb eltörlésének másnapján, 2015. január 16-án bejelentette, hogy a havi törlesztőrészetet érintő negatív hatás mérséklése érdekében a Bank 1,5%-ponttal csökkenti a kamatmarzost 3 hónapos időszakra azon ügyfeleinek, akik változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkeznek (a hitel előzményei függvényében, valamint az érvényes feltételeknek megfelelően). Az ajánlatot az ügyfelek 2015. február 27-ig igényelhetik a bankfiókokban. 2015. február 12-ig az igénybevétel elérte a 40%-ot a teljesítő svájci frank alapú jelzáloghitel összegének arányában.

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

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

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

2014-ben a magyar gazdaság 3,5%-kal bővült a 2013-as 1,5%-os növekedést követően. A tavalyi évben megtört a korábbi évek tendenciája, mely szerint a növekedés fő hajtóerejét a nettó export jelentette. Ehelyett 2014-ben a beruházások növekedése jelentette a fő húzóerőt, míg a nettó export növekedési hozzájárulása hosszú időszakot követően negatívvá vált. A beruházások mellett a fogyasztásban is látható volt némi élénkülés, a 2013-as év stagnálását követően 2014-ben 1,5% körüli ütemben bővíthetett a lakosság vásárolt fogyasztása.

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

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**44. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]**

A 2013-as stagnálást követően 2014-ben a lakosság vásárolt fogyasztása is emelkedni tudott. A növekedés mértéke azonban érdemben elmaradt a reáljövedelem bővülés mértékétől, így a lakossági megtakarítások gyors ütemben tudtak emelkedni. A munkaerő-piacon főleg az év első felében volt jelentős javulás, az év végére a foglalkoztatás bővülés megtorpant. Az alacsony kamatkörnyezet és a növekvő reáljövedelmek a lakossági beruházások esetében is fordulatot hoztak, így lakáshitelezés és a lakásberuházások is emelkedésnek indultak.

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

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

#### **Növekedési Hitelprogram**

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

A második szakaszban a Csoport 2014 végéig összesen 117 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket. Ezen felül több mint 38 milliárd forintot tesznek ki a folyamatban lévő kérelmek, ahol még nem került sor szerződéskötésre.

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

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

**Ukrajnában** 2014 elején forradalom tört ki, amely véget vetett Viktor Janukovics elnökségének. Válaszul Oroszország de facto leválasztotta a Krím-félszigetet Ukrajnáról és támogatást nyújtott a kelet-ukrajnai szeparatistáknak, amely következtében Donyeckben és Luhanszkban háborús helyzet alakult ki. A tőkemenekítés miatt az IMF hitelcsomagja ellenére sor került a hrivnya leértékelődésére, amely éves összevetésben 92%-os volt. Az ukrán jegybank az év során 7,5%-ponttal 14%-ra emelte irányadó kamatát. Az ipari termelés éves összevetésben 10,7%-ot esett, a GDP 7,5%-kal csökkenhetett. Az infláció decemberre éves összevetésben 24,9%-ra emelkedett, részben azért, mert áprilistól emelték a lakossági gázárakat. Az államadósság ráta 2013 és 2014 vége között duplázódott (66%-ra). 2015 februárjában bejelentették az IMF-program kibővítését és meghosszabbítását. A teljes hitelkeret eredetileg 27 milliárd dollár, ebből az IMF rész 17 milliárd dollár volt. Az IMF közlése szerint a teljes keret 40 milliárd dollárra nő. Az ukrán kormány mindeközben rontotta a 2015-re vonatkozó gazdasági előrejelzését: számításaik szerint a bruttó hazai termék 5,5%-kal fog zsugorodni az eddig várt 4,3% helyett.

**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**44. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]**

**A Bank működése Oroszországban**

A Bank 2013 második félévétől a fogyasztási hitel termékek jövedelmezőségének javítását helyezte a működés fókuszába, párhuzamosan a kockázati profil finomhangolásával és a behajtási tevékenység hatékonyságának javításával. A szigorodó hitelfeltételek, a szabályozói szigorítások és a gazdasági lassulás, valamint a fogyasztási hitelpiac ciklikus visszaesése egyaránt hozzájárultak a 2014-es állományi dinamikák mérséklődéséhez. A piaci környezet 2014. negyedik negyedévben bekövetkezett romlására (jelentős rubelgyengülés, összesen 900 bázispontos alapkamat emelés) az egyes hiteltermékek esetében a folyósítás korlátozásával illetve árazási lépésekkel válaszolt a bank. A bank októbertől kezdve leállította a hitelkártyák kiküldését és decemberben a fennálló limiteket egy részét is visszavágta. A személyi hitelek esetében a piaci turbulenciák miatt a folyósítás december közepén felfüggesztésre került.

A teljes betétállomány a 2014 első negyedévében látott 10%-os negyedéves szintű csökkenést követően a második negyedében stagnált, a harmadik és negyedik negyedév folyamán pedig már növekedést mutatott árfolyamszűrten, így éves szinten 4%-os állománycsökkenés következett be árfolyamszűrten. A negyedik negyedévben a kedvezőtlen piaci körülmények között is sikerült a betéti bázist növelni (negyedéves szinten +3% árfolyamszűrten); miután a betétkiáramlás visszafordítása érdekében a bank december végén – a piaci trendeknek megfelelően – megemelte a betéti kamatokat.

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

2015 során az JSC „OTP Bank” (Oroszország)-nak mindössze 300 millió rubel tőkepiaci lejáratára lesz (összesen ennyi a kibocsátott kötvények névértéke), így likviditási kockázatokat tekintve a hitel-betét folyamatok egyensúlyban tartása az elsődleges prioritás. Tekintve, hogy az orosz bankrendszerért ért likviditási sokkok ellenére is stabil maradt az JSC „OTP Bank” (Oroszország) betétállománya, a likviditási kockázatok a 2015-re is mérsékeltek tekinthetők.

A JSC „OTP Bank” (Oroszország) 2014-ben összesen közel 13,3 milliárd rubel értékben fizetett vissza saját kibocsátású kötvényeket, ebből a negyedik negyedévben közel 1,1 milliárd rubelnyit. Az orosz leánybank a negyedik negyedév során 3 milliárd rubel értékben kapott 10 éves alárendelt kölcsönt az anyavállalattól, míg 2014 során 1,2 milliárd rubelnek megfelelő összegben fizetett vissza alárendelt kölcsöntökét az anyabank felé. A JSC „OTP Bank” (Oroszország) tőkeegyelemezési mutatója 2014 végén 12,1% volt.

2015-ben várhatóan csökken a teljesítő hitelek állománya, ami a stabilan alakuló betétállomány mellett javuló likviditási helyzetet eredményezhet, ugyanakkor csökkenő bevételeket eredményezhet. A megemelkedett forrásköltségek hatására a 2015-ös nettó kamateredmény mérséklődhet. A működési környezetet tekintve nem várható érdemi javulás, így a magas kockázati költségek terén nem várható jelentős fordulat 2015-ben. 2015-ben várhatóan továbbra is veszteséges marad a JSC „OTP Bank” (Oroszország).

**A Bank működése Ukrajnában**

2014 folyamán mind a lakossági, mind a vállalati hitelezési tevékenységét jelentősen visszafogta a Bank. A lakossági fogyasztási hitelezés terén már 2014 első negyedévében szigorúbb hitelezési feltételek kerültek bevezetésre. A személyi hitelezés 2014. április 9-től felfüggesztésre került, és bár augusztus második felében újraindult, az azóta eltelt időszakban lényegesen elmaradt a folyósítás a bázisidőszaki értékektől (a negyedik negyedévben folyósított összeg a bázisidőszakinak mindössze 14%-a). A keresztértékesített hitelkártyák kiküldése a második negyedévtől közel nullára csökkent. A lakossági hitelezést tekintve, a második negyedévtől a Bank gyakorlatilag csak az áruhitelezésben maradt aktív. Az áruhitelezés terén a szigorodó hitelezési feltételek hatására 2014-ben az új kihelyezések volumene éves szinten 40%-ot meghaladó mértékben esett vissza. A vállalati hitelezésben 2014 során a meglévő limitek kihasználása volt jellemző.

A betétek volumenében éves szinten 9%-os növekedés következett be árfolyamszűrten. Az első negyedévben látott 7%-os negyedéves szintű visszaesést követően a második negyedévben már 7%-kal, a harmadikban 4%-kal, a negyedik negyedévben pedig 5%-kal nőttek a betétek. A nettó hitel/betét mutató 2014 végén 137%-ra csökkent, ami többéves mélypontot jelent.



**OTP BANK NYRT.**  
**A 2014. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**44. SZ. JEGYZET: A GAZDASÁGI HELYZET CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA [folytatás]**

**A Bank működése Ukrajnában [folytatás]**

A dollár betétek csökkenése nem okozott likviditási problémákat, mert közben a devizahitelek állománya is csökkent. A devizahitelek nettó állomány-csökkenését nem csak a lejáratok okozták, hanem az értékvesztések is, amelyek miatt a banknak hrvnya ellenében kellett dollárt vásárolnia. Az ebből, és a teljesítő hitelekből befolyó devizalikviditást az ukrán bankcsoport (amely magában foglalja a bankot, a lízing társaságot és a faktoring társaságot) az anyabanki finanszírozás csökkentésére fordította, mely 2014 során mintegy 445 millió dollárral csökkent (alárendelt kölcsöntőke nélkül). 2015 januárjában további 30 millió dollárral csökkent az ukrán bankcsoportnak nyújtott anyabanki finanszírozás.

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

Az ukrán bankcsoport 2014 végi IFRS szerinti saját tőkéje már tartalmazza 800 millió hrvnyának megfelelő összegű alárendelt kölcsöntőke saját tőkére konvertálásának negyedik negyedévben elszámolt hatását is. A tőkeemelésről 2014. december 12-én írtak alá megállapodást, mely további 64.563 darab törzsrészvény kibocsátását jelentette. 2013 végéhez képest az ukrán bankcsoport forintban kifejezett IFRS szerinti saját tőkéje részben a hrvnya forinttal szembeni gyengülése következtében csökkent, emellett a realizált veszteségek is negatívan hatottak a saját tőke értékére. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll.

Az ukrán leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőkemegfelelési mutatója 2014 végén 10,4%-on állt, ami meghaladja a szabályozói minimumot. A helyi szabályok szerinti egyedi tőkemegfelelési mutató még nem tartalmazza a 2014 negyedik negyedévet érintő tőkekonverzió hatását. A lízing és faktoring cégekre nem vonatkoznak a banki tőkemegfelelési szabályok. Az ukrán faktoring cégben, 2014 szeptemberében mintegy 19 milliárd forint (hitel tőkére történő konverziója útján történő) tőkeemelésre került sor. A faktoring cégnél 2015-ben várhatóan anyabanki hitel tőkére konvertálása formájában megvalósuló tőkejavító intézkedések valósulnak meg.

A második negyedévben az OTP beszüntette működését a Krímben, a Krímben meglévő 8 fiók bezárásra került. A speciális helyzetben lévő Donyeck és Luganszk megyékben 15 fiók bezárására került sor, így itt a Bank év végén összesen 2 fiókkal rendelkezett. Mind a krími, mind a donyecki és luganszki kitétségek esetében jelentős mértékű addicionális kockázati költség képzésre került sor, melynek hatására 2014 végén az ezen kitétségekre képzett értékvesztés a bruttó hitelállomány arányában a Krímben elérte a 100%-ot, míg Donyeck és Luganszk megyékben 99,4%-ra emelkedett.

Az ukrán piaci és működési környezet volatilis, különösen igaz ez a 2014. év vége és a beszámoló írása közötti időszakra: a kiújult konfliktust követően a tűzszüneti megállapodás és az IMF program várható kibővítése ellenére a hrvnya árfolyama tovább gyengült. Ez 2015-ben további veszteségek irányába mutat mind az OTP Bank JSC (Ukrajna), mind a faktoring cég esetében. 2014 végére a krími, valamint donyecki és luganszki kitétség döntő része céltartalékolásra került. Amennyiben a területi konfliktus nem eszkalálódik, és Donyeck és Luganszk megyékben pozitív irányba változik a működési környezet, amely lehetőséget ad az ottani normális banki működésre, akkor lehet esély arra, hogy a már megképzett céltartalékból felszabadítson a bank. A banki tevékenység a működés optimalizálására, illetve az OTP kitétségének fokozatos csökkentésére fókuszál. A nemzetközi pénzügyi szervezetek által Ukrajna felé várhatóan folyósításra kerülő források, illetve az ehhez kapcsolódóan végrehajtandó strukturális átalakítások stabilizálhatják az ország gazdasági helyzetét, így a hrvnya árfolyamát is.