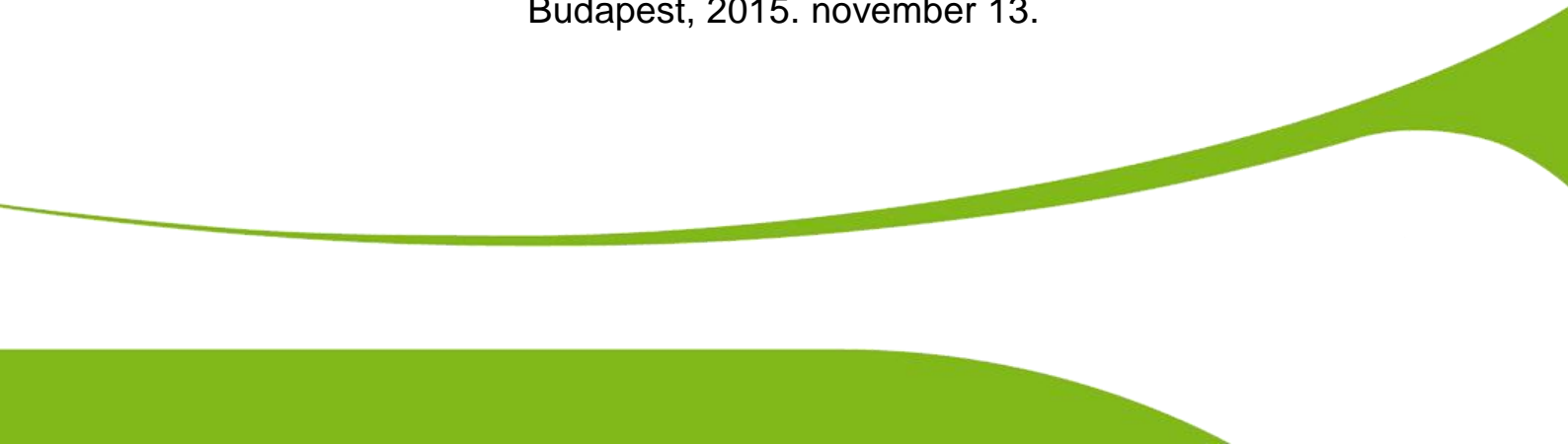




OTP Bank Nyrt.

Időközi vezetőségi beszámoló 2015. első kilencharvi eredmény

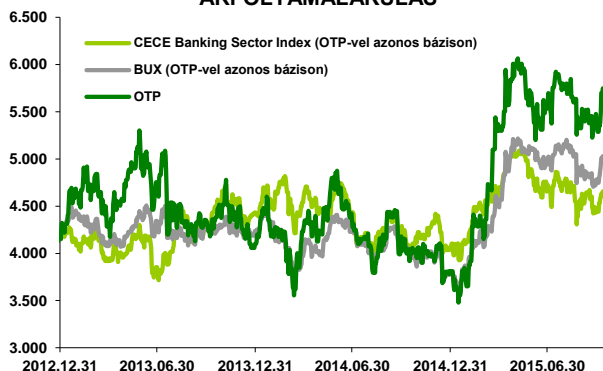
Budapest, 2015. november 13.

A decorative green wave graphic at the bottom of the page, consisting of a thick, curved line that starts low on the left and rises towards the right, with a smaller wave below it.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózás utáni eredmény	-113.186	36.478	-132%	34.097	38.228	-3.664	-110%	-111%
Korrektív tételek (összesen)	-220.970	-67.172	-70%	582	-2.378	-38.273		
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektív tételek hatása nélkül	107.784	103.649	-4%	33.515	40.606	34.609	-15%	3%
Adózás előtti eredmény	130.014	122.119	-6%	42.284	51.577	39.859	-23%	-6%
Működési eredmény	325.883	286.385	-12%	108.461	94.385	96.521	2%	-11%
Osszes bevétel	630.951	572.062	-9%	209.688	191.139	191.373	0%	-9%
Nettó kamatbevétel	480.374	420.380	-12%	159.666	139.978	137.675	-2%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	125.100	123.801	-1%	41.577	43.898	42.610	-3%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	25.477	27.881	9%	8.445	7.264	11.087	53%	31%
Működési kiadások	-305.069	-285.678	-6%	-101.227	-96.755	-94.852	-2%	-6%
Kockázati költségek	-197.460	-167.976	-15%	-65.152	-45.319	-58.190	28%	-11%
Egyedi tételek	1.590	3.710	133%	-1.025	2.511	1.527	-39%	-249%
Társasági adó	-22.230	-18.469	-17%	-8.768	-10.971	-5.249	-52%	-40%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.971.052	10.690.468	-3%	10.978.359	10.761.079	10.690.468	-1%	-3%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.869.107	5.485.605	-7%	6.015.749	5.573.427	5.485.605	-2%	-9%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.012.801	6.601.262	-6%	7.349.442	6.647.916	6.601.262	-1%	-10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.143.694	-1.115.657	-2%	-1.333.693	-1.074.489	-1.115.657	4%	-16%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.656.679	7.809.436	2%	7.460.913	7.573.308	7.809.436	3%	5%
Kibocsátott értékpapírok	267.084	246.925	-8%	334.843	260.007	246.925	-5%	-26%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	281.968	258.506	-8%	284.879	257.915	258.506	0%	-9%
Saját tőke	1.264.166	1.226.054	-3%	1.314.958	1.258.665	1.226.054	-3%	-7%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált adózott eredményből)	10,2%	11,1%	0,9p	10,2%	13,3%	11,1%	-2,2p	0,9p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,3%	1,3%	-0,1p	1,2%	1,5%	1,3%	-0,2p	0,0p
Működési eredmény marzs	4,08%	3,54%	-0,54p	4,03%	3,53%	3,57%	0,04p	-0,46p
Teljes bevétel marzs	7,90%	7,06%	-0,84p	7,80%	7,14%	7,08%	-0,06p	-0,72p
Nettó kamatmarzs	6,01%	5,19%	-0,82p	5,94%	5,23%	5,09%	-0,14p	-0,85p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,82%	3,53%	-0,29p	3,77%	3,61%	3,51%	-0,11p	-0,26p
Kiadás/bevétel arány	48,4%	49,9%	1,6p	48,3%	50,6%	49,6%	-1,1p	1,3p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,52%	3,24%	-0,28p	3,45%	2,72%	3,41%	0,69p	-0,04p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,47%	2,07%	-0,40p	2,42%	1,69%	2,15%	0,46p	-0,27p
Effektív adókulcs	17,1%	15,1%	-2,0p	20,7%	21,3%	13,2%	-8,1p	-7,6p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	79%	69%	-10p	79%	72%	69%	-3p	-10p
Tökemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázel3	18,0%	16,5%	-1,5p	18,0%	16,4%	16,5%	0,1p	-1,5p
Tier1 ráta - Bázel3	14,5%	13,5%	-1,0p	14,5%	13,3%	13,5%	0,1p	-1,0p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bázel3	14,5%	13,5%	-1,0p	14,5%	13,3%	13,5%	0,1p	-1,0p
Részvényinformációk	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-423	140	-133%	128	145	-14	-110%	-111%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	403	393	-3%	125	154	133	-13%	6%
Záróár (HUF)	4.180	5.405	29%	4.180	5.600	5.405	-3%	29%
Maximum záróár (HUF)	4.875	6.065	24%	4.459	6.065	5.924	-2%	33%
Minimum záróár (HUF)	3.555	3.479	-2%	3.795	5.201	5.226	0%	38%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,8	4,8	28%	3,8	5,0	4,8	-3%	28%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.696	4.379	-7%	4.696	4.495	4.379	-3%	-7%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.079	3.819	-6%	4.079	3.898	3.819	-2%	-6%
Price/Book Value	0,9	1,2	39%	0,9	1,2	1,2	-1%	39%
Price/Tangible Book Value	1,0	1,4	38%	1,0	1,4	1,4	-1%	38%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	-10,5	31,9	-405%	-10,5	18,4	31,9	73%	-405%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	9,9	13,3	34%	9,9	13,9	13,3	-4%	34%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	16	16	4%	12	17	11	-36%	-11%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,1	1,0	-12%	0,9	0,9	0,6	-33%	-34%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
OTP Jelzálogbank	Jelzáloglevél	Baa2
OTP Bank Oroszország	Hosszúlejáratú deviza betét	Ba3

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank	Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB
------------------------------	--	----

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország	Hosszúlejáratú adós minősítés	BB
----------------------	-------------------------------	----

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

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2015. első kilenchravi jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2015. szeptember 30-ával zárult első kilenchravi, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2015. első kilenchravi jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2015 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA

2015-ben a magyar gazdaság teljesítménye némileg mérséklődik: a GDP-bővülés dinamikája az első negyedében 3,4%, a második negyedévben 2,7% volt, míg a harmadik negyedévi adatok még nem állnak rendelkezésre; az éves növekedés üteme pedig 3% közelében alakulhat. A növekedés szerkezete 2015-ben lényegesen kiegyensúlyozottabb, mint a korábbi években: a nettó export mellett a belső fogyasztás is mind erőteljesebben segíti a növekedést, és folyamatosan javulnak a foglalkoztatási adatok is.

2016. év vonatkozásában az MNB 2,5%-os gazdasági növekedéssel kalkulál, miközben az átlagos infláció 1,9%-ra nő. Ugyanakkor vannak lefelé mutató kockázatok.

Kedvező, hogy az erős fundamentális teljesítménynek és a tartósan magas folyó fizetési mérleg többletnek köszönhetően a hazai fizetőeszköz stabil. Ehhez kiszámítható kamatpolitika párosul a jegybank részéről: az utolsó, júliusi kamatvágást követően az alapkamat szintje változatlanul 1,35% és az MNB jelezte, hogy 2017. év második feléig a laza monetáris kondíciók érvényben maradnak. Ezen túlmenően a jegybank egyéb eszközökkel is támogatja a reálgazdaság kiegyensúlyozott fejlődését: a Növekedési Hitelprogram első és második fázisa keretében több mint 1.700 milliárd forint folyósítására került sor a hazai SME-szektor irányába, a 2014-ben beindított önfinszírozási program pedig fokozatosan új elemekkel bővül, tovább javítva az az államadósság finanszírozási és lejárat szerkezetét.

2015. november 3-án az MNB ismertette a Növekedési Hitelprogram (NHP) 2016-os kivezetésére és a bankok piaci hitelezésre való átállítására vonatkozó új programját, az ún. Növekedéstámogató Programot (NTP). Ez két elemből áll: egyrészt 300-300 milliárd forintos (forint illetve deviza) keretösszeggel tovább él az NHP, másrészt elindul egy Piaci Hitelprogram (PHP), ami nem alacsony árazást és az NHP-hoz hasonló jegybanki finanszírozást, hanem három különböző jegybanki eszköz bevezetését jelenti (a kamatkockázat átvállalását, az SME-hitelek alacsonyabb tőkekövetelményét, valamint egy vállalati hitelinformációs rendszer kialakítását). Az MNB célja az új eszközökkel, hogy tovább ösztönözzék a bankok KKV szektor hitelezését.

Továbbá, a jelenleg mérsékelt magyarországi hitelezési aktivitáson számottevően javíthat, ha a kormány szándékainak megfelelően 2016-tól érdemben mérséklődnek a bankszektor terhei.

A jövőben az ingatlan hitelezés lehet a motorja a banki portfóliók bővülésének: az ingatlanpiaci forgalom elmúlt 12 hónapban tapasztalt jelentős élénkülésével párhuzamosan 10%-ot meghaladóan nőttek az ingatlanárak, folyamatosan javul a kereskedelmi ingatlanok kihasználtsága és a Kormány tervezi az új építésű, értékesítésre szánt lakóingatlanokkal kapcsolatos ÁFA-kulcs csökkentését is. Mindez a jövőben erősítheti a jelzáloghitelek iránti keresletet, illetve többlet kapacitásokat tesz szükségessé az építőiparban, ami a foglalkoztatottság szintjét tovább növelheti.

Ami az OTP Csoport regionális piacait illeti, továbbra is érvényesül az a kettősség, mely már 2014-től látványosan befolyásolta a leánybankok teljesítményét. Ukrajnát és Oroszországot leszámítva a piacok többségében továbbra is kedvezően alakul a makrogazdasági környezet: folytatódott a hitelportfóliók romlásának lassulása, a kockázati költségek egy mérsékelt szinten normalizálódtak és bizonyos termékszegmensekben élénkül a hitelezési aktivitás is.

Ukrajna és Oroszország esetében a gyenge első félévet követően lassú stabilizálódás tapasztalható. A mély válságból való kilábalás Ukrajnában lassúbbnak ígérkezik. Várhatóan a harmadik negyedévi GDP is csökkenni fog q/q, így az év egészében 10% fölötti lehet a visszaesés. Ugyanakkor az UAH árfolyama az elmúlt negyedévben stabil maradt (21 UAH/USD) köszönhetően az IMF pénzügyi csomagjának, illetve az ahhoz kapcsolódó szerkezeti kiigazításoknak. Ugyancsak kedvező fejlemény, hogy október 14-én megállapodás született az ország szuverén adósságának átütemezése kérdésében (amihez eddig nem csatlakozott Oroszország), ezzel jelentős mértékben csökkent az ukrán nem-fizetés kockázata.

Oroszországban 3Q-ban a gazdasági visszaesés már nulla közeli lehet és az utolsó negyedévben akár minimális növekedés is elképzelhető, hasonlóan 2016 egészéhez. A makrogazdasági teljesítmény szempontjából döntő lesz az olajár alakulása; a piac a jelenlegi 50 dollár alatti

hordónkénti szinthez képest jövőre mérsékelt emelkedést prognosztizál. Az infláció jelenleg 16% körüli, de az összességében dezinflációs pálya lazább monetáris politikát is lehetővé tenné a jegybank részről (az alapkamat 11%-on áll), ami ugyancsak serkentően hathat a gazdaság teljesítményére.

Az OTP Csoport magyarországi működését érintő jogszabályi változások és döntések

1. Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos elszámolási folyamat, valamint a deviza alapú fogyasztási- és gépjárműhitelek forintosítása

2015 3Q-ban lezárult az élő és lezárt forint alapú hitellel rendelkező ügyfelek (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, Merkantil és OTP Ingatlanlízing) kiértékelése, valamint a velük történő **elszámolás**.

Az 1Q során forintosított deviza jelzáloghitelek esetében fennálló kedvezményes előtörlesztési- és refinanszírozási lehetőség keretében 2015. szeptember 30-ig az OTP-nél 4,7 milliárd forintnyi új ügyletszerzés történt, míg az OTP banknál nyilvántartott hitelek idegen banknál történő kiváltására 4,4 milliárd forint összegben került sor, ennek pozitív egyenlege 0,3 milliárd forint. Ezen felül mintegy 6,4 milliárd forint összegű hitel esetében került sor saját és egyéb forrásból történő végtörlesztésre.

2015. augusztus 19-én a magyar kormány megállapodott a Magyar Bankszövetséggel a deviza alapú gépjármű- és fogyasztási hitelek **forintosításáról**, melyre a 2015. augusztus 19-én érvényes piaci árfolyamon kerül sor (2015. augusztus 19-i MNB árfolyamok: 287,2 HUF/CHF, 309,2 HUF/EUR). A megállapodás alapján azonban az érintett ügyfelek kedvezményt kapnak. Ennek mértéke megegyezik a deviza alapú jelzáloghitelek forintosítása során alkalmazott árfolyam (256,5 HUF/CHF, 309,0 HUF/EUR) és a 2015. augusztus 19-én érvényes árfolyam közötti különbséggel. A két árfolyam különbsége miatti terhet a bankok és az állam közösen viselik. A forintosítás az ügyfél számára nem kötelező érvényű.

Az OTP Core szeptember végi deviza alapú bruttó fogyasztási hitel állománya 23 milliárd forint, a Merkantilnál a deviza alapú gépjárműhitel állomány 71 milliárd forint. A szeptember 30-i zárómérlegben az állomány még az aktuális árfolyamon szerepel, a forintosítás határnapja 2015. december 1.

2. OBA, BEVA, Szanálási Alap, QKKA

Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA), a Befektető-védelmi Alap (BEVA) és a Szanálási Alap felé 2015-ben fizetendő összeg az OTP esetében mintegy 7 milliárd forint; az elfogadott szabályozás és az OTP Bank saját becslése alapján 2016-ban összességében mintegy 10 milliárd forint befizetési

kötelezettség terhelheti az OTP magyarországi csoporttagjait.

Az Alkotmánybíróság 2015. október 20-án megkezdte a Quaestor károsultak kárrendezését biztosító követeléskezelő alap létrehozásáról szóló törvény egyes rendelkezéseinek alaptörvényellenességét állító indítványok tárgyalását. Az ügyben sem ezen, sem pedig a november 3-i újabb tárgyaláson nem született döntés.

Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő változások a deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

1. Románia

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

A Bank meggyőződése, hogy ez a proaktív lépés a részvényesi érték védelmét szolgálja. A program kidolgozására és végrehajtására elsősorban a megnövekedett jogi és szabályozói kockázatok miatt kerül sor, de a javaslat kialakításában az is közrejátszott, hogy a svájci frank erősödése negatívan hat az ügyfelek hiteltörlesztési képességére, illetve a 2015 januárjától elérhető, változó kamatozású svájci frank jelzáloghitellel rendelkező ügyfeleknek az OTP Bank Romania által ideiglenes jelleggel kínált kamatkedvezményt az ügyfelek csökkenő mértékben veszik igénybe.

A konverziós programban azon ügyfelek vehetnek részt, akik a román leánybank által folyósított svájci frank jelzáloghitellel rendelkeznek, és akiknek a program igénybevételének időpontjában nincsen 90 napot meghaladó fizetési késedelmük. A program közel 10.500 ügyfél számára válik elérhetővé.

A program várhatóan 2015 decemberétől 2016. február végéig vehető igénybe. Ennek keretében az ügyfelek részleges tartozás-elengedést kapnak, ezután a CHF jelzáloghitelek román lejre vagy euróra történő konverziójára kerül sor az aktuális jegybanki árfolyamon. A kedvezmény mértéke szempontjából meghatározó alapelv, hogy az ügyfelek helyzetéhez illeszkedő megoldás biztosítása révén az ügyfél adósságszolgálati terhe a 2014. decemberi szintet ne haladja meg. A program kidolgozásakor figyelembe vételre kerültek a Román Nemzeti Bank által a svájci frank hitelek kezelése kapcsán megfogalmazott irányelvek. Az új, román lejre vagy euróra váltott hitelek kamatozása összhangban áll a jelenlegi román piaci jelzáloghitel kamatokkal.

A program várható egyszeri negatív eredményhatása az ügyfelek 100%-os részvételét feltételezve mintegy 30 milliárd forint (adózás előtt), amely tartalmazza a részleges tartozás-elengedés negatív, és a futamidő végéig amortizálódó jutalékok egyszeri kivezetésének pozitív hatását. A

várható egyszeri negatív eredményhatásra képzett kockázati költség a 2015. harmadik negyedéves eredményben konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került bemutatásra.

2. Ukrajna

2015. szeptember elején megjelent egy, a lakhatási célra felvett deviza lakáshiteles ügyfelek megsegítését célzó törvényjavaslat, amelyet az ukrán jegybank készített elő a kereskedelmi bankok bevonásával és egyetértésével. A törvényjavaslat jelenleg megvitatás alatt áll. A javaslat értelmében azon ügyfelek élhetnek a restrukturálással a törvényjavaslatban meghatározott periódusban, akik 2014 elején nem rendelkeztek késedelemmel, ám 2015. július elejéig 30 napot meghaladó mértékű késedelembe estek. A hitel restrukturálása piaci árfolyamon való konverziót, és bizonyos feltételektől függő, meghatározott mértékű (25-100% közötti) adósság-elengedést foglal magában. Az új hrvnyia hitel kamatozása a futamidő első 3 évében nem haladhatja meg az eredeti devizahitel folyósításkor érvényes kamatát, a 3 év elteltével a kamat az ukrán 12 hónapos lakossági betéti kamat index (MUIRD) +3%. A javaslat nem vonatkozik a már konvertált hitelekre.

Konszolidált eredményalakulás: közel 104 milliárd forintos korrigált háromnegyed éves adózott eredmény a y/y alacsonyabb működési eredmény és csökkenő kockázati költségek eredőjeként; enyhén emelkedő DPD90+ ráta és stabil fedezettség; kiváló tőke- és likviditási helyzet

A Bankcsoport kilenchnavi számviteli adózott eredménye 36,5 milliárd forint volt, szemben a bázisidőszak 113,2 milliárd forintos veszteségével. A két időszak azonban nem összehasonlítható a korrekciós tételek jelentős változása miatt.

Összességében a Bankcsoport 2015 9M-ben -67 milliárd forintot meghaladó korrekciós tételt tüntetett fel számviteli eredményében, ami nagyságrendileg kisebb, mint a bázisidőszaki volumen (-221 milliárd forint). A harmadik negyedévi korrekciós tételek nagysága -38,3 milliárd forint volt. Az előző negyedévi összesen -2,4 milliárd forintnyi korrekciós tételhez képest jelentős növekedés az alábbi tényezőkkel magyarázható:

- Romániában a CHF devizahitelekkel rendelkező ügyfeleknek kínált program várható egyszeri negatív eredményhatása mintegy 25,5 milliárd forint (adózás után);
- a magyarországi fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása soron 3Q-ban 6,5 milliárd forintnyi negatív tétel jelent meg (adózás után). Ez nagyobb részben a Merkantil

Bank és Car esetében a deviza alapú fogyasztási hitelek forintosítása miatt várhatóan felmerülő bruttó veszteséget, valamint a szűkülő kamatmarzs miatt a forintosítandó hitelek valós értékében bekövetkező csökkenést megragadó negatív FVA (fair value adjustment) hatást tükrözi. A -6,5 milliárd forint tartalmazza továbbá az OTP Core-nál 3Q során a forint hitelek megtörtént elszámolásának hatását is. Az OTP Core-nál 4Q-ban forintosítandó deviza alapú fogyasztási hitelek várható egyszeri negatív eredményhatására az elszámolásokra korábban megképzett és 3Q-ban fel nem szabadított céltartalék nyújt fedezetet. A fenti tételekre társasági adópajzs nem került figyelembe vételre, mivel a deviza alapú fogyasztási hitelek konverziójáról szóló jogszabály végleges formája még nem ismert.

- a horvát leánybanknál a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri negatív eredményhatása adózás előtt 7,9, adózás után 6,3 milliárd forint. Ez 3Q-ban tartalmazza a jogszabályi változások által indukált várható egyszeri bruttó veszteség, valamint a korábban ilyen célra megképzett céltartalék részleges felszabadításának együttes hatását. Mintegy 0,7 milliárd forintnyi céltartalék felszabadítása 2015 4Q-ban jelentkezik majd;
- az ukrán működéshez kapcsolódó korrekciós tétel, hogy a kelet-ukrajnai operáció esetében 332 millió forintnyi céltartalék-visszaírásra került sor, míg a krími kitétségek esetében 103 millió forintnyi pótlólagos kockázati költség képzés történt;
- a szlovák leánybanknál jelentkezett pénzügyi különadó (198 millió forint);
- a szerb jegybank döntéseinek hatására a szerb leánybanknál a következő egyszeri negatív eredményhatások léptek fel: 2015 1Q-ban mintegy 104 millió forint ügyfelek felé történő visszatérítésére került sor, 2015 3Q-ban pedig az ügyfelek felé visszatérítendő összeg kiszámítási módszertanának pontosítása miatt újabb 104 millió forint visszatérítése történt meg. Mindkét tétel a konszolidált korrekciós tételek között került bemutatásra a 3Q beszámolóban. (A 2015. első félévében felmerült tételek eredményben történő bemutatásának módja visszamenőlegesen változott, a részletek a Kiegészítő Adatok fejezetben találhatóak.)

A Bankcsoport 2015 első háromnegyed évében közel 104 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely 4%-kal elmarad a bázisidőszak profitjától. A társasági adóterhelés közel 4 milliárd forinttal csökkent. A korrigált kilenchnavi adózás előtti eredmény 122 milliárd forintos szintje y/y 6%-os mérséklődést jelez, ami főleg a mérsékeltebb működési eredmény rovására

írható: a bevételek 9%-os visszaesését a működési költségek 6%-os csökkenése csak részben ellensúlyozta. A kockázati költségek y/y 15%-kal csökkentek.

A harmadik negyedéves korrigált konszolidált adózott eredmény 34,6 milliárd forint volt, ami q/q 15%-os visszaesést jelez. Az adózás előtti eredmény ennél nagyobb mértékben, 23%-kal mérséklődött, mivel a társasági adóterhelés a felére csökkent. A működési eredmény javult: a stagnáló bevételek mellett a működési költségek 2%-kal csökkentek. A bevételeken belül mind a nettó kamateredmény, mind pedig a díj- és jutalékeredmény mérséklődött q/q, másfélszeresére nőtt viszont az egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel, melyben az OTP Core-nál felmerült magasabb deviza- és értékpapír árfolyameredmény játszották a fő szerepet.

A konszolidált kockázati költségek alakulása jelentős volatilitást mutat negyedéves szinten: míg 2Q-ban 30%-os volt a q/q visszaesés döntően a mérséklődő orosz és ukrán kockázati költségeknek köszönhetően, addig 3Q-ban q/q 28%-kal megugrottak a kockázati költségek. A magasabb 3Q kockázati költség elsősorban az ukrán leánybankhoz köthető: ahogy a menedzsment előzetesen jelezte, a nagyrészt a válság előtt folyósított corporate hitelek esetében jelentős céltartalékképzés valósult meg. Ezzel ezen hitelek céltartalék-fedezettsége nagyságrendileg összhangban áll az ukrán jegybank felügyelete alatt lezajlott eszközminőség-vizsgálat (AQR) és stressz-teszt eredményeivel.

A negyedik negyedévben a menedzsment továbbra is magas kockázati költséggel számol Ukrajna esetében. Jelenleg folyamatban van az ukrán Faktoring cég nettó 20 milliárd forintos követelés állományának részletes elemzése, ennek eredményeként valószínűsíthetően további jelentős céltartalékolásra kerülhet sor.

A 3Q egyedi bevételi tételek között bemutatott saját részvény-csereügylet eredménye 39%-kal visszaesett q/q. Saját kötelezettség visszavásárlására nem került sor 2015 első kilenc hónapjában.

A konszolidált háromnegyed éves bevételi marzs (7,06%) 84 bázisponttal szűkült, míg a nettó kamatmarzs (5,19%) 82 bázisponttal elmarad az előző év hasonló időszakától. 3Q-ban a bevételi marzs q/q minimálisan csökkent, míg a nettó kamatmarzs (5,09%) q/q 14 bázisponttal mérséklődött.

Az árfolyamszűrt konszolidált bruttó hitelállomány y/y 10%-kal, q/q 1%-kal csökkent. Nagyságrendileg hasonló mértékű volt a lakossági hitelek y/y időszakbeli visszaesése, viszont q/q már stagnált az állomány. A vállalati állományok 9%, illetve 2%-kal zsugorodtak a tárgyidőszakokban. Kizárólag a mikro- és kisvállalkozói kategóriában tapasztalható bővülés: a portfólió y/y 4%-kal, q/q

pedig 2%-kal nőtt, mely döntően az OTP Core növekvő állományához köthető (+12% illetve +5%). Éves szinten a Csoporton belül a román és szerb hitelportfólió nőtt a leggyorsabban (22 és 7%), előbbi az akvizíció hatásával magyarázható. Ami a termékszegmenseket illeti, a vállalati hitelezésben – a volument is figyelembe véve – a DSK (+8% y/y) és az OBR (+8% y/y akvizíció hatása nélkül, +40% akvizícióval) teljesítménye kiemelkedő. A fogyasztási hiteleknel a román és szlovák leánybankok állománynövekedése volt erős (+19% és +40%).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves szinten 5%-kal, q/q 3%-kal nőtt. Számottevő volt az éves volumennövekedés Bulgáriában (16%), Szerbiában (20%) és különösen Romániában az akvizíció hatására (57%, de akvizíció nélkül is +18%). Az orosz leánybanknál 17%-kal csökkentek az állományok a mérsékeltebb hiteloldali üzleti aktivitás és a betétarázasi lépések eredményeként, míg az ukrán leánybanknál 2%-os volt a bővülés y/y.

A Csoport nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutatója 3Q végén 70% alá csökkent.

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az OTP Core-nál 7,4 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. 3Q-ban nem került sor wholesale kötvény kibocsátására, lejárat sem volt.

A harmadik negyedévben a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya nőtt (19,2%, +0,8%-pont q/q). A DPD90+ hitelek állománynövekedése 67,6 milliárd forint volt (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásával korrigálva), szemben a 2Q-ban látott 47,1 milliárd forinttal. A q/q látszólag gyorsuló romlás hátterében technikai hatás áll. Az OTP Core-nál 1Q-ban az elszámolás technikai hatása mintegy 38 milliárd forintos árfolyamszűrt DPD90+ állománycsökkenést okozott a jelzáloghiteleknel. Ugyanakkor az ügyfelek egy részének pénzügyi helyzetében ez nem okozott érdemi javulást, ők 3Q-ban visszakerültek a 90 napot meghaladó késedelembe, amely árfolyamszűrt mintegy 29 milliárd forintos DPD90+ beáramlást okozott a harmadik negyedévben. Kedvező ugyanakkor, hogy az orosz leánybanknál jelentős mértékben csökkent a DPD90+ állománynövekedés, míg a DSK-nál és az ukrán leánybanknál praktikusán nem történt DPD90+ beáramlás.

A kockázati költségek nagysága az elmúlt kilenc hónapban 15%-kal volt alacsonyabb, mint a bázisidőszakban. A harmadik negyedéves kockázati költség 58 milliárd forintos összege q/q 28%-os növekedést jelez, ezen belül az orosz leánybanknál 24%-os q/q csökkenés tapasztalható, míg Ukrajnában tizenegyszeresére nőttek a kockázati költségek. A céltartalék fedezettség 3Q végén q/q enyhén csökkenve 89,1% volt. A kockázati költséggráta Csoportszinten 3,2% volt a

kilenc hónap átlagában, ezen belül a Core-nál 0,7%, a DSK-nál 1%, míg a kisebb CEE-bankoknál tipikusan 1-1,5% között alakult a ráta. Ezzel szemben Oroszországban 17,9%, míg Ukrajnában 13% közelében volt a ráta, igaz, e két piacon a legmagasabb a nem-teljesítő hitelek fedezettsége is (mindkét országban 110%).

OTP Core: 95 milliárd forintot meghaladó háromnegyed éves korrigált adózott eredmény csökkenő működési eredmény és a kockázati költségek jelentős mérséklődése eredőjeként; a 3Q kamatmarzs q/q gyakorlatilag változatlan, átmenetileg romló hitelminőség és alacsonyabb fedezettség

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** 2015 első kilenc hónapjában 95,5 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 6%-kal elmarad a bázisidőszakától. Az adózás előtti időszak eredmény 5%-kal csökkent y/y.

Az adózás előtti eredmény alakulásában a működési eredmény y/y 9%-os visszaesése volt a meghatározó, ezt csak részben ellensúlyozta a kockázati költségek számottevő csökkenése (-21% y/y). A bevételek összességében 4%-kal mérséklődtek, ezen belül a nettó kamateredmény y/y 5%-kal csökkent az elszámoltatás és a deviza jelzáloghitelek forintosítása következtében, emellett a hitelportfólió zsugorodása és a kamatkörnyezet csökkenése is negatívan befolyásolta a kamateredményt. Az időszak nettó kamatmarzs (3,66%) 34 bázisponttal erodálódott y/y. A nettó díj- és jutalékeredmény 2%-kal javult, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek viszont 16%-kal maradtak el a bázisidőszaktól. A kilenchnavi működési költségek szerény mértékben nőttek.

A harmadik negyedévi korrigált adózott eredmény 36,3 milliárd forint volt, 22%-kal magasabb, mint az előző negyedévben. A számottevő javulás a működési eredmény q/q 7%-os javulásának köszönhető: ezen belül a nettó kamateredmény 1%-kal javult, a nettó díj- és jutalékbevételek nagyjából szinten maradtak, az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek viszont közel duplázódtak (ennek hátterében a deviza- és értékpapír árfolyameredmény javulása áll). A 3Q nettó kamatmarzs q/q változatlan maradt (3,7%). A működési költségek q/q 1%-kal nőttek. A kockázati költségek 28%-os q/q emelkedésében szerepet játszott egy nagyobb projekthitelre képzett céltartalék is.

A harmadik negyedévben látott jelentős, 36,5 milliárd forintos DPD90+ hitelképződést (árfolyamszűrten, eladások és leírások nélkül) két tétel magyarázza: egyrészt az elszámolás miatt fellépő technikai hatás a jelzáloghiteleknél közel 29 milliárd forint árfolyamszűrten DPD90+ állománynövekedést magyaráz. Másrészt egy nagy projekthitel 90 napon túli késedelembe kerülése

mintegy 9,2 milliárd forint állománynövekedést okozott árfolyamszűrten a harmadik negyedévben. E két tételtől eltekintve a portfólió egésze továbbra is javuló trendet mutat.

A DPD90+ hitelek aránya a fentiek miatt q/q nőtt (13,8%), fedezettsége 7,2%-ponttal 78,2%-ra mérséklődött. A kilenchnavi kockázati költségráta 0,74% volt.

Az árfolyamszűrten hitelportfólió csökkenése folytatódott (-2% q/q és -17% y/y). Az éves dinamikát a problémás hitel leírások jelentősen befolyásolták, a teljesítő hitelek y/y csökkenése 12%-os volt. 3Q-ban folytatódott a mikro- és kisvállalkozói bruttó hitelek dinamikus, q/q 5%-os bővülése; ezt leszámítva valamennyi hitelkategóriában erodálódott az állományok q/q. Az újabb jelentős mértékű önkormányzati hitelállomány visszaesés az Állam előtörlesztésének következménye. Öröndetes ugyanakkor, hogy a jelzáloghitel igénylések és folyósítások összege az erős előző negyedéveket követően is folyamatos növekedést mutat (3Q-ban rendre: +40% és +46% q/q). A július 1-jétől elérhető CSOK (Családi Otthonteremtési Kedvezmény) konstrukció iránti igények közel fele az OTP Banknál jelentkezett, nagysága meghaladta a 2,7 milliárd forintot.

A betétállomány q/q 4%-kal, y/y pedig 2%-kal bővült árfolyamszűrten. Ezzel a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató 48%-ra süllyedt, ami lényegesen alacsonyabb a menedzsment által optimálisnak tartott szintnél.

A **Merkantil Csoport** harmadik negyedéves eredményével (499 millió forint) 2015 eddig eltelt időszakában 1,3 milliárd forintot meghaladó profitot realizált, szemben a bázisidőszak 0,5 milliárd forintos veszteségével. A kedvező változás a javuló nettó kamateredménynek, valamint a kockázati költségek visszaesésének köszönhető.

Az árfolyamszűrten gépjárműhitel állomány évek óta tartó zsugorodása megállt, sőt 3Q-ban már 1%-kal bővült q/q; a vállalati hitelállományok bővülése folyamatos (+24% y/y).

Az **OTP Alapkezelő** háromnegyed éves adózott eredménye 3,2 milliárd forint volt, némileg kisebb, mint a bázisidőszakban (3Q: 833 millió forint). A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten gyakorlatilag változatlanok maradtak. Az alap- és vagyonekeztelt állomány (1.565 milliárd forint) q/q 4%-kal mérséklődött. A Társaság megőrizte piacvezető pozícióját, részaránya (26%) kis mértékben csökkent.

Külföldi csoporttagok teljesítménye: jelentősen javuló bolgár eredmény, csökkenő orosz, megugró ukrán veszteség, nyereséges működés valamennyi kelet-közép-európai leánybanknál

Az előző negyedévben elért 8,7 milliárd forintos külföldi leánybanki eredmény 3Q-ban 2 milliárd forintot meghaladó veszteségbe fordult: az erős bolgár eredményt és a kisebb bankok profitját ellensúlyozta a növekvő kockázati költségek miatt masszívan veszteséges ukrán operáció, valamint a mérséklődő, de továbbra is negatív orosz eredmény. Ezzel a kilenchravi külföldi eredmény-hozzájárulás 4 milliárd forintra zsugorodott.

A **bolgár leánybank** ismét erős negyedéves profitot produkált, 3Q adózott eredménye közel 40%-kal javult q/q, ezzel a bank 2015 első kilenc hónapjában 41,9 milliárd forintos adózott eredményt realizált, ami magasabb, mint a 2014. évi teljes profit.

A kiváló eredmény elsősorban a működési eredmény számottevő növekedésének köszönhető, de segítettek az alacsonyabb kockázati költségek is. A jövedelmezőség mellett a működés hatékonysága is példás, a növekvő üzleti aktivitás mellett a működési költségek mindössze 2%-kal nőttek y/y, a kiadás/bevétel mutató 34,2%-os.

A hitelportfólió minősége stabil, 3Q-ban minimális volt az árfolyamszűrt DPD90+ állomány növekménye. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a q/q gyakorlatilag változatlan maradt (15,5%), fedezettsége az alacsonyabb kockázati költségek mellett tovább nőtt (92,6%).

Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnált. A kilenchravi folyósítási dinamikák kedvezően alakultak: a jelzáloghitelek folyósítása duplájára nőtt, a vállalati hitelfolyósítás több, mint 40%-kal nőtt y/y. A betétállomány y/y erőteljesen, 16%-kal bővült, ezzel a nettó hitel/betét mutató 71%-ra esett (-11%-pont y/y árfolyamszűrt).

Az **orosz leánybank** ugyan 3Q-ban is veszteséges maradt, azonban annak mértéke q/q tovább csökkent (Touch Bankkal együtt milliárd forintban 1Q: 11,5, 2Q: 4,2, 3Q: 2,2), ezzel a bank az elmúlt kilenc hónapban 17,9 milliárd forintos kumulált veszteséget generált. A Touch Bank nélküli kilenchravi veszteség 15 milliárd forint volt, a digitális bank 2,8 milliárd forintos negatív adózás utáni eredménye a működési költségekhez köthető.

A forint-rubel árfolyam volatilitása miatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

A banki veszteség nagyságát döntően a rubelben y/y 19%-kal visszaeső működési eredmény és az 1%-kal növekvő kockázati költségek alakították. A bevételek visszaesését részben kompenzálta a működési kiadások rubelben számított 9%-os visszafogása. Mind a hálózat, mind pedig a

foglalkoztatottak száma jelentősen csökkent. A kilenchravi nettó kamatmarzs y/y 3%-ponttal 15,8%-ra csökkent.

A portfólió romlása lényegesen lassult: a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése eladások és leírások nélkül az elmúlt hét negyedév legalacsonyabb értéke (milliárd forintban: 2015 1Q: 32, 2Q: 38, 3Q: 24). Ezzel párhuzamosan a kockázati költségek rubelben 11%-kal estek vissza q/q. A DPD90+ ráta 23,4%-ra emelkedett (+3,3%-pont q/q), fedezettsége 110%-os.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió y/y 23%-kal, q/q 3%-kal csökkent. Az üzleti aktivitás fókuszált: az áruhitelkezésben hónapról hónapra nőnek a kihelyezett volumenek, a személyi hiteleknél azonban minimális a folyósítás, míg a hitelkártyák kiküldése praktikusán szünetel. A vállalati állományok q/q enyhén emelkedtek.

A betétállomány a visszafogott üzleti aktivitással párhuzamosan visszaesett (árfolyamszűrt). A bank nettó hitel/betét mutatója a tárgyidőszak végére 100% fölé emelkedett.

A Touch Bank aktivitása folyamatosan erősödik, szolgáltatásaival közel 60 nagyvárosban jelent meg a tárgyidőszak végére. Az ügyfelek több mint 10 ezer betéti kártyát igényeltek; a bank szeptember 30-ig mintegy 200 millió rubelnyi betétet gyűjtött.

Az **ukrán leánybank** a krími és kelet-ukrajnai kitétségek kapcsán képzett kockázati költség eredményre gyakorolt negatív hatásával korrigálva 2015 harmadik negyedévében 17,5 milliárd forintos negatív eredményt produkált, ezzel a kilenchravi korrigált veszteség meghaladta a 27 milliárd forintot.

A negyedéves eredmény alakulását döntően két tényező alakította: egyrészt a 3Q működési eredmény q/q számottevően javult, ugyanakkor a menedzsment előrejelzésének megfelelően a nagyrészt a válság előtt folyósított vállalati hiteleknél jelentős céltartalék képzésre került sor. Főként ennek következtében a kockázati költségek q/q tizenegyszeresére nőttek.

Örvendetes ugyanakkor, hogy 3Q-ban a portfólió nem romlott, sőt, a DPD90+ hitelek főként átstrukturálás hatására kismértékben csökkentek (eladások és leírások nélkül). A DPD90+ ráta q/q gyakorlatilag változatlan maradt, és a jelentős céltartalékolás következtében a fedezettség 110% fölé emelkedett.

A kilenchravi eredményen belül a bevételek hrvnyában vett növekedése főleg az első negyedévben felmerült jelentős devizaárfolyam eredményhez kapcsolódik. A mérséklet üzleti aktivitással párhuzamosan folytatódott az értékesítési hálózat visszavágása, illetve az alkalmazotti létszám csökkentése. A kilenchravi működési költségek a magas inflációs környezetben hrvnyában stagnáltak. A kockázati költségek y/y 68%-kal nőttek hrvnyában.

Az üzleti aktivitást óvatosság jellemzi: míg az áruhiteltek folyósítása 3Q-ban élénkült az előző negyedévekhez képest és nőtt a DPD0-90 állományuk is q/q, a személyi hiteleknel növekvő, ám abszolút összegben továbbra is alacsony volt a kihelyezés. A teljesítő hitelállomány q/q erodálódása 2%-os volt.

A betétállomány q/q 3%-kal bővült, a nettó hitel/betét mutató 100% alá mérséklődött.

Az ukrán leánybank javuló likviditási pozíciójával párhuzamosan folytatódott az OTP bank felé fennálló kitétség mérséklődése: 2015. szeptember 30-án a teljes állomány 135 milliárd forintot képviselt (481 millió USD).

A **román leánybank** harmadik negyedévi eredménye (1,4 milliárd forint) 91%-kal haladta meg az előző negyedévit, ezzel a kilenchi nettó profit elérte a 2,5 milliárd forintot. Az időszaki mérleg- és eredménytétel y/y alakulását befolyásolta a Banca Millennium 2015 1Q-tól történő konszolidálása.

A kilenchi banki bevételek 27%-os y/y növekedését ellensúlyozták az akvizícióval összefüggésben 61%-kal megugró működési költségek, így a működési eredmény összességében 15%-kal csökkent. Az adózott eredmény éves és negyedéves javulása a mérséklődő kockázati költségeknek köszönhető. A nettó kamatmarzs éves szinten stabilan alakult, annak ellenére, hogy a CHF jelzáloghiteles ügyfeleknek kínált kamatkedvezmény az év eddig eltelt időszakában közel 500 millió forinttal rontotta a nettó kamateredményt.

Az árfolyamszűrt hitelportfólió az akvizíció hatásaként y/y 22%-kal bővült, mind a lakossági, mind pedig a vállalati hitelállományok kétszámjegyű növekedést mutatnak. A betétállomány y/y 57%-kal nőtt, ennek következtében a nettó hitel/betét mutató 150%-ra mérséklődött (-39%-pont árfolyamszűrt y/y). A DPD90+ mutató minimálisan romlott (16,5%), céltartalékkal való fedezettsége (77,8%) változatlan.

A **horvát leánybank** a 3Q-ban elért 1,1 milliárd forintos adózott eredményével 2015 első kilenc hónapjában 2,4 milliárd forintos profitot realizált, ami a bázisidőszaki ötszöröse. A CHF jelzáloghitelek EUR-ra történő konverziójával kapcsolatos várható veszteség a konszolidált korrekciós tételek között került bemutatásra.

A javuló teljesítmény döntően a 46%-kal magasabb működési eredménynek köszönhető. Ugyanakkor a Banco Popolare Croatia 2014-ben történt megvásárlása nemcsak a bevételeket javította: a hitelezéshez kapcsolódó kockázati költségek is 44%-kal megugrottak.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 5%-kal bővült, míg a betétek 3%-kal csökkentek. A DPD90+ arány 13,3%-os volt (+0,3%-pont y/y), a céltartalék-fedezettség számottevően nőtt (67,6%, +5,3%-pont y/y).

A **szlovák leánybank** 3Q-ban tovább javította eredményét (428 millió forint), ezzel a kilenchi adózott eredmény meghaladta az 1,1 milliárd forintot (+50% y/y).

A javuló jövedelmezőség elsősorban a magasabb működési eredménynek köszönhető, ami ellensúlyozta a kockázati költségek 6%-os emelkedését.

Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 3%-os bővülése főként a fogyasztási hitelportfólió kiemelkedő növekedésének (40%) köszönhető. A nettó kamatmarzs stabil, változatlanul 3% fölötti. A bank DPD90+ mutatója y/y 1%-ponttal csökkent (10,9%), fedezettsége változatlan (61,3%).

A **szerb leánybank** a harmadik negyedévben is nyereséges maradt, ezzel az év első kilenc hónapjában 374 millió forintos adózott eredményt realizált, ami hatszorosa a bázisidőszakinak. A javulás főként az alacsonyabb kockázati költségeknek köszönhető. Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 7%-kal nőtt és folytatódott a DPD90+ arány fokozatos mérséklődése (42,5%).

A **montenegrói leánybank** 3Q-ban tovább javított jövedelmezőségén (652 millió forint), ezzel az elmúlt kilenc hónapban közel 1,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált. A q/q javuló eredmény elsősorban a felére csökkenő kockázati költség következménye, a működési eredmény mérséklődött. Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y 7%-kal csökkent, ezen belül a retail portfólió éves viszonylatban 2%-kal bővült, a vállalati állományok azonban számottevően visszaestek. A DPD90+ hitelek aránya enyhén romlott (43%), céltartalék fedezettsége stabil (79,5%).

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A harmadik negyedévben az OTP Csoporton belül a hitelminősítések nem változtak.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, a 2015. szeptember 30-i állapot szerint 4 befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (8,97%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), a Groupama Csoport (8,33%), valamint a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (5,10%).

A magyar állam (a Nemzeti Vagyonkezelő révén) a tulajdonában lévő OTP részvényeket 4 darab kivételével 2015. október 29-én értékesítette (lásd

a Mérlegzárást követő fontosabb események fejezetben).

Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (Basel3 alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 13,5% volt szeptember végén, míg az OTP Bank egyedi CET1 mutatója 2015 3Q végén 24,5% volt.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- A 2015. október 29-én Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 14.091.949 db OTP részvényt értékesített BÉT aukció keretében. Ennek következtében a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonában lévő részvények száma 4 darabra csökkent.
- 2015. november 3-án Magyar Nemzeti Bank (MNB) bejelentette a Növekedéstámogató Program (NTP) elindítását, ami a kkv hitelállomány növekedését célozza. A program két részből áll: az NHP harmadik, 600 milliárd forintos keretösszeggel elinduló kivezető szakaszából, valamint az ezzel párhuzamosan induló Piaci Hitelprogramból (PHP). A PHP pozitív ösztönzőket tartalmazó intézkedéscsomag, mely a bankok piaci hitelezésre való átállását hivatott támogatni. A részletek a jegybank által megjelentetett közleményben olvashatók.
- 2015. november 6-án a Moody's stabilról pozitívrá javította a magyar szuverén adósságbesorolás kilátásait, megerősítve a jelenlegi 'Ba1' kockázati besorolást. Ezzel a 3 nagy hitelminősítő intézet közül kettőnél áll pozitív kilátás a besorolás mellett (Fitch, Moody's).
- 2015. november 9-én Miroslav Stanimirov Vichev úr, IT és Banküzemi Divízió irányításáért felelős vezérigazgató-helyettes kinevezése visszavonására került az egységes menedzsment szemléletől eltérő vezetői felfogás miatt.

Oroszország

- George Chesakov vezérigazgatónak az orosz JSC OTP Banknál fennálló munkaviszonyát 2015. október 15-ei hatállyal a felek közös megegyezéssel megszüntették. A vezérigazgatói feladatokat a szükséges engedélyek kézhezvételét követően Ilya Chizhevskiy úr látja el.
- Október 12-én a Fitch megerősítette az orosz leánybank 'BB+' hosszú lejáratú kibocsátói minőségét. A kilátás stabil.

Ukrajna

- 2015. október 19-én az S&P visszaminősítette Ukrajnát a technikai csőd osztályzatról (SD) 'B'-ra, mivel október 14-én a magánhitelezők megszavazták a kötvénycsere-programot. A hitelminősítő közleménye szerint a következő két-három évben egy újabb részleges államcsőd esélye szinte nullára csökkent, köszönhetően Ukrajna elkötelezettségének az IMF program megvalósítása iránt.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

millió forint	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Konzolidált adózott eredmény	-113.186	36.479	-132%	34.097	38.228	-3.664	-110%	-111%
Korrekciós tételek (összesen)	-220.970	-67.172	-70%	582	-2.378	-38.273		
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	91	154	70%	31	72	80	11%	153%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	-11.597	2.701	-123%	0	2.701	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-30.169	-29.126	-3%	-347	-183	-198	8%	-43%
Akvízióik hatása (társasági adó után)	4.131	1.550	0%	55	0	0	0%	0%
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)	-168.362	-2.983	-98%	7.735	-3.942	-6.456 ³	64%	-183%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	-6.331	0%	0	0	-6.331	0%	0%
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	0	-209		0	0	-104		
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	-25.492	0%	0	0	-25.492	0%	0%
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-től (társasági adó után)	-8.267	-6	0%	-96	27	-103	0%	0%
Donyeckí és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-től (társasági adó után)	-6.796	-1.893	0%	-6.796	-1.053	332	0%	0%
Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	-5.539	0%	0	0	0	0%	0%
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	107.784	103.649	-4%	33.515	40.606	34.609	-15%	3%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	104.376	97.320	-7%	32.136	38.148	32.958	-14%	3%
OTP CORE (Magyarország) ²	101.954	95.467	-6%	35.293	29.822	36.257	22%	3%
Corporate Center (adózott) ³	-1.177	-2.659	126%	-9	-1.046	-1.383	32%	
OTP Bank Oroszország ⁴	-12.734	-17.857	40%	-5.722	-4.195	-2.210	-47%	-61%
OTP Bank Ukrajna ⁵	-22.033	-27.146	23%	-10.857	586	-17.548		62%
DSK Bank (Bulgária) ⁶	33.442	41.887	25%	11.876	10.156	14.127	39%	19%
OBR (Románia) ⁷	2.408	2.503	4%	732	723	1.378	91%	88%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁸	59	374	539%	36	128	137	8%	286%
OBH (Horvátország) ⁹	464	2.441	426%	-44	1.246	1.120	-10%	
OBS (Szlovákia) ¹⁰	748	1.123	50%	164	255	428	68%	161%
CKB (Montenegró) ¹¹	1.245	1.187	-5%	667	472	652	38%	-2%
Leasing	382	1.597	318%	204	692	510	-26%	150%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹²	-462	1.331	-388%	-387	590	499	-16%	-229%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹³	844	266	-69%	591	102	11	-89%	-98%
Alapkezelés eredménye	3.509	1.767	-50%	1.270	271	59	-78%	-95%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	3.314	3.213	-3%	1.150	1.043	833	-20%	-28%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁴	195	-1.446	-841%	120	-772	-774	0%	-746%
Egyéb magyar leányvállalatok	-1.657	1.939	-217%	-342	625	1.149	84%	-436%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Belize) ¹⁵	219	368	68%	111	73	259	255%	132%
Kiszűrések	955	660	-31%	131	798	-326	-141%	-348%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁶	102.926	99.949	-3%	35.837	31.832	37.029	16%	3%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	4.858	3.699	-24%	-2.326	8.774	-2.420	-128%	4%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	5%	4%	-1%	-7%	22%	-7%	-29%	0%

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.³ Adó előtti összeg, mivel a deviza alapú fogyasztási hitelek konverziójáról szóló jogszabály a mérlegfordulónapkor még nem lépett hatályba.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-113.186	36.478	-132%	34.097	38.228	-3.664	-110%	-111%
Korrekciós tételek (összesen)	-220.970	-67.172	-70%	582	-2.378	-38.273		
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	91	154	70%	31	72	80	11%	154%
Goodwill/részesedés értéksökkenés (adózott)	-11.597	2.701	-123%	0	2.701	0	-100%	
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-30.169	-29.126	-3%	-347	-183	-198	8%	-43%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	4.131	1.550	-62%	55	0	0		-100%
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon (társasági adó után)	-168.362	-2.982	-98%	7.735	-3.942	-6.456 ⁴	64%	-183%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	-6.331		0	0	-6.331		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	0	-209		0	0	-104		
A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	-25.492		0	0	-25.492		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-től (társasági adó után)	-8.267	-6	-100%	-96	27	-103	-490%	8%
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-től (társasági adó után)	-6.796	-1.893	-72%	-6.796	-1.053	332	-132%	-105%
Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	0	-5.539		0	0	0		
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	107.784	103.649	-4%	33.515	40.606	34.609	-15%	3%
Adózás előtti eredmény	130.014	122.119	-6%	42.284	51.577	39.859	-23%	-6%
Működési eredmény	325.883	286.385	-12%	108.461	94.385	96.521	2%	-11%
Összes bevétel	630.951	572.062	-9%	209.688	191.139	191.373	0%	-9%
Nettó kamatbevétel	480.374	420.380	-12%	159.666	139.978	137.675	-2%	-14%
Nettó díjak, jutalékok	125.100	123.801	-1%	41.577	43.898	42.610	-3%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	25.477	27.881	9%	8.445	7.264	11.087	53%	31%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	12.723	16.333	28%	5.670	5.408	7.008	30%	24%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	6.068	7.052	16%	773	460	2.885	527%	273%
Nettó egyéb bevételek	6.687	4.497	-33%	2.002	1.396	1.195	-14%	-40%
Működési költség	-305.069	-285.678	-6%	-101.227	-96.755	-94.852	-2%	-6%
Személyi jellegű ráfordítások	-154.335	-139.324	-10%	-50.626	-47.617	-45.572	-4%	-10%
Értéksökkenés	-32.523	-31.321	-4%	-11.709	-10.811	-10.557	-2%	-10%
Dologi költségek	-118.210	-115.033	-3%	-38.892	-38.327	-38.723	1%	0%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-197.460	-167.976	-15%	-65.152	-45.319	-58.190	28%	-11%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-194.605	-163.275	-16%	-64.706	-45.213	-56.917	26%	-12%
Egyéb kockázati költség	-2.855	-4.701	65%	-446	-106	-1.272		185%
Egyedi tételek összesen	1.590	3.710	133%	-1.025	2.511	1.527	-39%	-249%
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	-1.773	-679	-62%	-1.023	-	-		-
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénytárcsa ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	3.363	4.390	31%	-2	2.511	1.527	-39%	
Társasági adó	-22.230	-18.469	-17%	-8.768	-10.971	-5.249	-52%	-40%

⁴ Adó előtti összeg, mivel a deviza alapú fogyasztási hitelek konverziójáról szóló jogszabály a mérlegfordulónapkor még nem lépett hatályba.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	10,2%	11,1%	0,9%p	10,2%	13,3%	11,1%	-2,2%p	0,9%p
ROA (korrigált)	1,3%	1,3%	-0,1%p	1,2%	1,5%	1,3%	-0,2%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	4,08%	3,54%	-0,54%p	4,03%	3,53%	3,57%	0,04%p	-0,46%p
Teljes bevétel marzs	7,90%	7,06%	-0,84%p	7,80%	7,14%	7,08%	-0,06%p	-0,72%p
Nettó kamatmarzs	6,01%	5,19%	-0,82%p	5,94%	5,23%	5,09%	-0,14%p	-0,85%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,57%	1,53%	-0,04%p	1,55%	1,64%	1,58%	-0,06%p	0,03%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,32%	0,34%	0,03%p	0,31%	0,27%	0,41%	0,14%p	0,10%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,82%	3,53%	-0,29%p	3,77%	3,61%	3,51%	-0,11%p	-0,26%p
Kiadás/bevétel arány	48,4%	49,9%	1,6%p	48,3%	50,6%	49,6%	-1,1%p	1,3%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,52%	3,24%	-0,28%p	3,45%	2,72%	3,41%	0,69%p	-0,04%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,51%	3,24%	-0,28%p	3,49%	2,73%	3,44%	0,71%p	-0,05%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,47%	2,07%	-0,40%p	2,42%	1,69%	2,15%	0,46%p	-0,27%p
Effektív adókulcs	17,1%	15,1%	-2,0%p	20,7%	21,3%	13,2%	-8,1%p	-7,6%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	24%	27%	3%p	24%	27%	28%	1%p	4%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-423	140	-133%	128	145	-14	-110%	-111%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	-423	140	-133%	128	145	-14	-110%	-111%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	404	393	-3%	126	154	133	-13%	6%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	403	393	-3%	125	154	133	-13%	6%
Átfogó eredménykimutatás	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	-113.186	36.478	-132%	34.097	38.228	-3.664	-110%	-111%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	4.189	-148	-104%	-2.974	-7.194	5.347	-174%	-280%
Cash-flow-fedezeti ügyletek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	397	0	-100%	134	0	0		-100%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.366	401	-112%	9	-4.029	486	-112%	
Átváltási különbözet	-38.573	-25.937	-33%	-18.179	38.635	-30.846	-180%	70%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
Nettó átfogó eredmény	-150.539	10.794	-107%	13.087	65.640	-28.676	-144%	-319%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	-150.125	11.200	-107%	13.486	65.569	-28.302	-143%	-310%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-414	-406	-2%	-399	71	-374	-627%	-6%
Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	309	309	0%	312	306	312	2%	0%
HUF/CHF	253	291	15%	258	294	291	-1%	13%
HUF/USD	228	277	22%	236	277	281	1%	19%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.978.359	10.971.052	10.761.079	10.690.468	-1%	-3%	-3%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	2.154.832	2.307.633	1.998.651	1.969.462	-1%	-9%	-15%
Bankközi kihelyezések	362.996	281.006	237.271	260.259	10%	-28%	-7%
Pénzügyi eszközök valós értéken	177.348	289.276	289.035	250.854	-13%	41%	-13%
Értékesíthető értékpapírok	769.963	839.153	948.611	1.127.029	19%	46%	34%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.081.822	5.864.240	5.668.255	5.485.605	-3%	-10%	-6%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt¹)	6.015.749	5.869.107	5.573.427	5.485.605	-2%	-9%	-7%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.441.207	6.993.325	6.773.123	6.601.262	-3%	-11%	-6%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt¹)	7.349.442	7.012.801	6.647.916	6.601.262	-1%	-10%	-6%
ebből: Retail hitelek	4.985.496	4.728.348	4.463.034	4.444.373	0%	-11%	-6%
Jelzáloghitelek	2.745.598	2.621.129	2.423.518	2.392.548	-1%	-13%	-9%
Fogyasztási hitelek	1.747.525	1.627.678	1.538.474	1.538.514	0%	-12%	-5%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	492.373	479.541	501.042	513.311	2%	4%	7%
Corporate hitelek	2.047.658	1.981.392	1.894.890	1.868.739	-1%	-9%	-6%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.919.916	1.863.370	1.793.401	1.780.088	-1%	-7%	-4%
Önkormányzati hitelek ²	127.742	118.021	101.489	88.651	-13%	-31%	-25%
Gépjárműfinanszírozás	244.138	241.626	220.432	222.729	1%	-9%	-8%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	72.150	61.435	69.560	65.421	-6%	-9%	6%
Hitelek értékvesztése	-1.359.386	-1.129.085	-1.104.869	-1.115.657	1%	-18%	-1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt ¹)	-1.333.693	-1.143.694	-1.074.489	-1.115.657	4%	-16%	-2%
Részvények, részesedések	23.685	23.381	26.183	27.023	3%	14%	16%
Lejáratig tartandó értékpapírok	736.039	709.369	908.820	918.413	1%	25%	29%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	391.389	365.161	366.451	350.792	-4%	-10%	-4%
ebből: Goodwill (nettó)	117.431	101.063	107.326	99.580	-7%	-15%	-1%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	273.958	264.098	259.125	251.213	-3%	-8%	-5%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Egyéb eszközök	280.284	291.835	317.803	301.032	-5%	7%	3%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.978.359	10.971.052	10.761.079	10.690.468	-1%	-3%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	778.794	708.273	727.905	584.401	-20%	-25%	-17%
Ügyfélbetétek	7.555.246	7.673.479	7.657.531	7.809.436	2%	3%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	7.460.913	7.656.679	7.573.308	7.809.436	3%	5%	2%
ebből: Retail betétek	4.987.645	5.210.721	5.340.176	5.396.413	1%	8%	4%
Lakossági betétek	4.256.572	4.448.767	4.549.453	4.563.294	0%	7%	3%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	731.073	761.954	790.723	833.119	5%	14%	9%
Corporate betétek	2.434.123	2.417.417	2.201.456	2.384.004	8%	-2%	-1%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.996.679	2.017.897	1.762.305	1.871.969	6%	-6%	-7%
Önkormányzati betétek	437.444	399.520	439.151	512.036	17%	17%	28%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	39.145	28.541	31.677	29.019	-8%	-26%	2%
Kibocsátott értékpapírok	334.843	267.084	260.007	246.925	-5%	-26%	-8%
ebből: Retail kötvények	57.228	60.815	62.711	65.493	4%	14%	8%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	277.615	206.269	197.295	181.432	-8%	-35%	-12%
Egyéb kötelezettségek	709.637	776.082	599.056	565.146	-6%	-20%	-27%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	284.879	281.968	257.915	258.506	0%	-9%	-8%
Saját tőke	1.314.958	1.264.166	1.258.665	1.226.054	-3%	-7%	-3%
Mutatószámok	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	98%	91%	87%	84%	-3%p	-14%p	-7%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	79%	76%	72%	69%	-3%p	-10%p	-6%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.603.036	1.339.213	1.232.546	1.252.644	2%	-22%	-6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	21,8%	19,3%	18,4%	19,2%	0,8%p	-2,6%p	-0,2%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	84,8%	84,3%	89,6%	89,1%	-0,6%p	4,3%p	4,8%p
Konszolidált tőkemegfelelés - Bazel3	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Tőkemegfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	18,0%	17,5%	16,4%	16,5%	0,1%p	-1,5%p	-1,0%p
Tier1 ráta	14,5%	14,1%	13,3%	13,5%	0,1%p	-1,0%p	-0,7%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	14,5%	14,1%	13,3%	13,5%	0,1%p	-1,0%p	-0,7%p
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.256.000	1.201.874	1.128.886	1.095.744	-3%	-13%	-9%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.014.240	969.935	916.484	894.505	-2%	-12%	-8%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.014.240	969.935	916.484	894.505	-2%	-12%	-8%
Járulékos (Tier2) tőke	241.760	231.939	212.402	201.240	-5%	-17%	-13%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	97.502	96.019	95.118	93.556	-2%	-4%	-3%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.991.496	6.859.439	6.867.516	6.638.718	-3%	-5%	-3%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.850.490	5.625.902	5.575.266	5.359.035	-4%	-8%	-5%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.141.006	1.233.537	1.292.250	1.279.683	-1%	12%	4%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
HUF/EUR	310	315	315	313	-1%	1%	0%
HUF/CHF	257	262	304	287	-6%	11%	9%
HUF/USD	245	259	283	279	-1%	14%	8%

¹ Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

² Az OTP Csoport könyveiben 2015. szeptember 30-án fennálló 89 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállomány újabb előtörlesztés révén már nem tartalmazott a Magyar Állammal szembeni közvetlen kitétséget.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	101.954	95.467	-6%	35.293	29.822	36.257	22%	3%
Társasági adó	-20.837	-21.416	3%	-5.621	-10.608	-4.877	-54%	-13%
Adózás előtti eredmény	122.791	116.883	-5%	40.914	40.430	41.134	2%	1%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	142.578	130.116	-9%	47.954	43.596	46.853	7%	-2%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	285.111	274.598	-4%	94.207	92.138	95.769	4%	2%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	199.845	189.923	-5%	66.617	62.890	63.257	1%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	70.812	72.505	2%	23.294	25.619	25.541	0%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	14.454	12.170	-16%	4.295	3.629	6.970	92%	62%
Működési költség	-142.533	-144.482	1%	-46.253	-48.542	-48.916	1%	6%
Összes kockázati költség	-21.378	-16.943	-21%	-6.015	-5.678	-7.245	28%	20%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-19.519	-14.373	-26%	-5.468	-6.744	-6.621	-2%	21%
Egyéb kockázati költség	-1.859	-2.570	38%	-547	1.066	-624	-159%	14%
Egyedi tételek összesen	1.590	3.710	133%	-1.025	2.511	1.527	-39%	-249%
Devizawap-átértékelési eredmény	-1.773	-679	-62%	-1.023	-	-	-	-
Járuelkos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Sajátrészvénycserre ügylet átértékelési eredménye	3.363	4.390	31%	-2	2.511	1.527	-39%	
Bevételek üzletági bontása								
RETAIL								
Összes bevétel	212.582	201.848	-5%	70.808	67.156	66.658	-1%	-6%
Nettó kamateredmény	149.585	136.977	-8%	49.411	44.480	44.156	-1%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	60.451	62.446	3%	20.557	21.859	21.675	-1%	5%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.545	2.424	-5%	841	817	827	1%	-2%
CORPORATE								
Összes bevétel	36.154	32.423	-10%	10.416	10.710	10.773	1%	3%
Nettó kamateredmény	24.397	20.659	-15%	7.015	6.717	6.670	-1%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	11.013	11.056	0%	3.155	3.754	3.861	3%	22%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	744	709	-5%	246	239	242	1%	-2%
Treasury ALM								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	34.533	39.487	14%	12.441	14.430	17.570	22%	41%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	25.863	32.287	25%	10.192	11.692	12.432	6%	22%
Nettó díjak, jutalékok	-652	-997	53%	-418	6	5	-21%	-101%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	9.323	8.197	-12%	2.667	2.732	5.133	88%	92%
Teljesítménymutatók (%)								
ROE	11,6%	10,7%	-0,9%p	12,8%	10,3%	12,2%	1,9%p	-0,6%p
ROA	2,0%	1,8%	-0,2%p	2,1%	1,8%	2,1%	0,4%p	0,0%p
Működési eredmény marzs	2,9%	2,5%	-0,3%p	2,9%	2,6%	2,8%	0,2%p	-0,1%p
Teljes bevétel marzs	5,71%	5,30%	-0,42%p	5,65%	5,42%	5,64%	0,22%p	-0,01%p
Nettó kamatmarzs	4,01%	3,66%	-0,34%p	3,99%	3,70%	3,73%	0,03%p	-0,27%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,42%	1,40%	-0,02%p	1,40%	1,51%	1,50%	0,00%p	0,11%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,29%	0,23%	-0,05%p	0,26%	0,21%	0,41%	0,20%p	0,15%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,9%	2,8%	-0,1%p	2,8%	2,9%	2,9%	0,0%p	0,1%p
Kiadás/bevétel arány	50,0%	52,6%	2,6%p	49,1%	52,7%	51,1%	-1,6%p	2,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,89%	0,74%	-0,15%p	0,75%	1,09%	1,07%	-0,02%p	0,33%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	0,85%	0,74%	-0,11%p	0,72%	1,10%	1,07%	-0,03%p	0,35%p
Effektív adókulcs	17,0%	18,3%	1,4%p	13,7%	26,2%	11,9%	-14,4%p	-1,9%p

- **Az OTP Core 2015 első kilenchnavi korigált adózott eredménye 95,5 milliárd forint volt (-6% y/y)**
- **A 3Q 36,3 milliárd forintos profit 22%-os q/q emelkedése döntően az alacsonyabb társasági adóterhelésnek köszönhető, az adózás előtti eredmény 2%-kal nőtt q/q, főleg a magasabb egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek hatására**
- **A kockázati költség ráta az első kilenc hónapban 74 bp-ot ért el, 3Q-ban meghaladta a 100 bp-ot**
- **A mikro- és kisvállalati hitelek állománya továbbra is dinamikusán bővült (+5% q/q, +12% y/y), viszont a többi szegmensben q/q tovább csökkentek az állományok**
- **A DPD90+ hitelek állománya az elszámoláshoz kapcsolódó technikai hatás és néhány nagyobb projekthitel késelembé csúszása miatt emelkedett**

Eredményalakulás

A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható eredményhatását az OTP Core eredménykimutatása nem tartalmazza. Ezt a tételt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleget ezekkel a tételekkel nem korigáltuk.

Az **OTP Core** 2015. első kilenc hónapjában 95,5 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek⁵ hatása nélkül, ami 6%-kal alacsonyabb az előző év ugyanezen időszaki eredményéhez képest. A harmadik negyedéves eredmény q/q 22%-kal, y/y 3%-kal emelkedett.

Az adózott eredmény alakulását kilenchnavi szinten negatív, míg a harmadik negyedévben negyedéves összehasonlításban pozitív irányba befolyásolta a társasági adóterhelés alakulása (társasági adó 2015 9M-ben +3% y/y, 3Q-ban -54% q/q). A kilenchnavi effektív adókulcs növekedése mögött elsősorban a leánybanki befektetések ártértelezése által okozott adópajzs hatás áll, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban. Az adómegettakarítás összege 2015 9M-ben 1,2 milliárd forint volt, szemben a 2014 9M-ben látható 3,1 milliárd forint megettakarítással, míg 2015 2Q-ban 4,3 milliárd forint többletadó, 2015 3Q-ban 2,5 milliárd forint adómegettakarítás merült fel. A harmadik negyedéves adópajzs hatást elsősorban a forint rubellel szembeni árfolyamának q/q 16%-os erősödése eredményezte.

A kilenchnavi adózás előtti eredmény y/y 5%-os mérséklődése a csökkenő bevételek (-4% y/y), valamint az enyhén emelkedő működési költségek következménye (+1% y/y), melyet részben ellensúlyozott a kockázati költségek 21%-os visszaesése.

A háromnegyed éves bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y 5%-kal (10 milliárd forinttal) szűkült, ami elsősorban az elszámoltatás és a deviza jelzáloghitelek forintosítása hatásának, és a csökkenő kamatkörnyezet következménye.

Az első kilenchnavi nettó díj- és jutalékeredmény éves összehasonlításban 2%-kal emelkedett. A háromnegyed éves egyéb bevételek y/y 16%-kal mérséklődtek.

A harmadik negyedéves bevételek egyedi tételek nélkül q/q 4%-os emelkedést mutatnak. Az egyedi bevételi tételek között bemutatott sajtótrészcserécsere ügylet eredménye 1,5 milliárd forintot ért el 3Q-ban, amely a swap pozíciók értékeléséhez kapcsolódóan keletkezett.

3Q-ban mind a nettó kamatbevételek, mind nettó díj- és jutalékeredmény az előző negyedévi szinten alakult q/q. A nettó kamatmarzs továbbra is stabil, 3,7%.

A q/q mintegy 3,3 milliárd forinttal közel duplájára emelkedő egyéb bevételek mögött egyrészt a javuló devizaárfolyam eredmény áll (+1,1 milliárd forint q/q). Ezen felül q/q 1,3 milliárd forinttal emelkedett az értékpapír árfolyameredmény (nagyreszt ingatlan befektetési jegyeken és lejáró állampapírokon realizált árfolyameredménynek köszönhetően).

A háromnegyed éves működési költségek y/y 1%-kal emelkedtek, ezt az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) díjainak 2014 második félévétől történő emelkedése és a Szanálási Alapba 2014 4Q-tól fizetendő díj bevezetése okozta. A 2015 első háromnegyedévében fizetett OBA díj összege 2,8 (+36% y/y), a Befektető-védelmi Alap díj 0,6 (+209% y/y), míg a Szanálási Alapba fizetett díj 1,7 milliárd forintot tett ki. Ezen felül az elszámoláshoz kapcsolódó költségek további 1 milliárd forinttal növelték a működési költségeket. Az említett időszakban a személyi jellegű költségek az előző év ugyanezen időszakának megfelelő szinten alakultak, viszont csökkent az amortizáció és az eredményt terhelő adók összege.

A kilenchnavi kockázati költségek az előző év azonos periódusához képest 21%-kal csökkentek, ami 2015 9M-ben 74 bp-os kockázati költség rátát jelez. A harmadik negyedévben az összes kockázati költség 7,2 milliárd forintot tett ki, mely részben egy nagyobb projekthitelhez kapcsolódott. A DPD90+ állomány árfolyamszűrt, valamint eladások és leírások hatásától tisztított növekedése a 2Q 0,4 milliárd forint után 3Q-ban 36,5 milliárd forintra gyorsult. Az említett projekthitel mintegy 10 milliárd forint állománynövekedést okozott árfolyamszűrt a

⁵ Bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása.

harmadik negyedévben. Emellett az elszámolás kapcsán 1Q-ban a DPD90+ kategóriából kikerült hitelek (38 milliárd forint) egy része (29 milliárd forint) a harmadik negyedévben újra 90 napot meghaladó késedelmi kategóriába került. (A devizahitelek elszámolása márciusban történt meg. Amennyiben az ügyfél áprilistól kezdődően elmulasztotta az esedékes törlesztőrészeket

befizetését, akkor júliusban került újra vissza a 90 napon túli késedelembe.) A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya a fenti két tétel következtében q/q 1,2%-ponttal emelkedett, míg y/y 4,6%-ponttal 13,8%-ra csökkent. Mindkét viszonylatban problémás hitel eladások és leírások is szerepet játszottak. A céltartalék fedezettség y/y 1,0%-ponttal 78,2%-ra emelkedett (-7,2%-pont q/q).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.885.439	7.127.611	6.736.125	6.734.043	0%	-2%	-6%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.436.746	2.384.193	2.210.810	2.158.616	-2%	-11%	-9%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.503.000	2.389.065	2.206.296	2.158.616	-2%	-14%	-11%
Bruttó hitelek	2.839.173	2.753.425	2.477.006	2.419.175	-2%	-15%	-12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.927.703	2.762.453	2.469.254	2.419.175	-2%	-17%	-14%
Retail hitelek	2.057.867	1.941.159	1.704.382	1.681.622	-1%	-18%	-16%
Jelzáloghitelek	1.520.994	1.428.303	1.202.120	1.182.253	-2%	-22%	-21%
Fogyasztási hitelek	405.799	383.639	362.237	352.174	-3%	-13%	-8%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	131.074	129.217	140.024	147.195	5%	12%	14%
Corporate hitelek	869.836	821.294	764.872	737.553	-4%	-15%	-10%
Közép- és nagyvállalati hitelek	793.168	770.410	731.852	717.946	-2%	-9%	-7%
Önkormányzati hitelek ¹	76.668	50.884	33.020	19.607	-41%	-74%	-61%
Hitelekre képzett céltartalékok	-402.427	-369.232	-266.196	-260.559	-2%	-35%	-29%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-424.703	-373.388	-262.958	-260.559	-1%	-39%	-33%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.338.168	4.459.304	4.309.168	4.465.518	4%	3%	0%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.363.046	4.469.022	4.301.629	4.465.518	4%	2%	0%
Retail betétek + retail kötvény	2.386.074	2.542.386	2.644.913	2.677.488	1%	12%	5%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.002.900	2.130.743	2.208.152	2.223.294	1%	11%	4%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>57.228</i>	<i>60.815</i>	<i>62.711</i>	<i>65.493</i>	<i>4%</i>	<i>14%</i>	<i>8%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	383.174	411.642	436.760	454.194	4%	19%	10%
Corporate betétek	1.976.972	1.926.637	1.656.716	1.788.030	8%	-10%	-7%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.591.136	1.581.241	1.305.519	1.349.254	3%	-15%	-15%
Önkormányzati betétek	385.836	345.396	351.197	438.776	25%	14%	27%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	552.480	503.468	519.679	382.766	-26%	-31%	-24%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	257.228	196.902	195.584	196.590	1%	-24%	0%
Saját tőke	1.109.017	1.195.162	1.167.973	1.184.720	1%	7%	-1%
Hitelportfólió minősége	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	521.055	482.770	311.698	333.154	6,9%	-36,1%	-31,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,4%	17,5%	12,6%	13,8%	1,2%p	-4,6%p	-3,8%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,2%	76,5%	85,4%	78,2%	-7,2%p	1,0%p	1,7%p
Piaci részesedés (%)	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Hitelek	18,6%	18,6%	18,8%	18,9%	0,1%p	0,3%p	0,3%p
Betétek	25,0%	26,1%	26,5%	26,3%	-0,2%p	1,3%p	0,2%p
Mérlegfőösszeg	27,0%	27,9%	27,2%	26,6%	-0,6%p	-0,4%p	-1,3%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 3Q	2014 4Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	57%	53%	51%	48%	-3%p	-9%p	-5%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	16,1%	16,8%	17,3%	17,6%	0,3%p	1,5%p	0,8%p
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	6,2x	6,0x	5,8x	5,7x			
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz) ²	19,3%	19,0%	28,4%	28,6%	0,2%p	9,3%p	9,6%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bazel3, MSzSz) ²	15,6%	14,8%	24,3%	24,5%	0,1%p	8,9%p	9,7%p

¹ Az OTP Bank könyveiben 2015. szeptember 30-án fennálló 20 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállomány újabb előtörlesztés révén már nem tartalmazott a Magyar Állammal szembeni közvetlen kitétséget.

² A tőke megfelelési mutatók ytd alakulásának magyarázata a vezetői összefoglaló Konszolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (Basel3 alapú) alfejezetében olvasható.

Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelállománya 2015 első kilenc hónapjában elsősorban a forintosítás és elszámoltatás következtében nagymértékben csökkent (árfolyamhatástól tisztítva -14% ytd). Negyedéves összevetésben 2%-kal szűkült az állomány.

Az előző negyedévekhez hasonlóan a kis- és középállalati szegmensben dinamikusan bővült a portfólió (+5% q/q, +12% y/y), részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja (NHP) keretében folyósított hiteleknek köszönhetően.

A lakossági hitelekben belül mind a jelzálog-, mind a fogyasztási hitelek esetében folytatódott a csökkenő trend (jelzáloghitelek: -2% q/q, -22% y/y, fogyasztási hitelek: -3% q/q, -13% y/y). A corporate hitelek q/q csökkenését (-4% árfolyamszűrten) egy ügyfél 18 milliárd forint értékű előtörlesztése magyarázza, e nélkül q/q növekedett volna a portfólió. Az önkormányzati hitelek esetében a Magyar Állam a 2014 elején átvállalt adósságból fennmaradó 8 milliárd forintot is előtörlesztette, így ebben a szegmensben megszűnt a Bank Állammal szembeni követelése.

A Növekedési Hitelprogram 2013 őszén indult második szakaszában az OTP Csoport 2015. szeptember 30-ig több mint 208 milliárd forint (így az első szakasszal együtt összesen közel 300 milliárd forint) összegben kötött hitelszerződéseket.

A Magyar Nemzeti Bank 2015 szeptemberétől lehetővé tette a hitelintézetek számára, hogy Növekedési Hitelprogram Pluszra allokált, összesen 500 milliárd forintos hitelkeretet felhasználhassák a Növekedési Hitelprogramban történő hitelezésre is. Mindkét konstrukció keretében 2015. december 31-ig van lehetőség szerződéskötésre.

A Magyar Nemzeti Bank 2015. november 3-án bejelentette, hogy 2016 januárjától elindítja a Növekedéstámogató Programot, ami a bankok piaci hitelezéshez való visszatérését hivatott elősegíteni, részletei az MNB közleményében olvashatók.

A bruttó jelzáloghitel portfólió az 1Q-ban történt elszámoltatás és forintosítás hatására 169 milliárd forinttal, míg a teljesítő jelzáloghitelek állománya 27 milliárd forinttal csökkent. A bruttó jelzáloghitelek q/q csökkenésének üteme a korábbi negyedévekhez hasonlóan mérsékelt volt (az elszámolás és forintosítás hatásának kiszűrésével -2% 1Q-ban,

-2% 2Q-ban, -2% 3Q-ban). A harmadik negyedévben a jelzáloghitel igénylések összege q/q 40%-kal, y/y 57%-kal emelkedett. Az első kilenc hónapban történt igénybeadások y/y 28%-kal, a folyósítások 33%-kal nőttek. A igénybeadáson belül 29,1 milliárd forintnyi vonatkozott államilag támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 35%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 29%-a. A Bank piaci részesedése az új szerződéses összegek terén 9M-ben elérte a 24,9%-ot (3Q-ban 23,2%).

A fogyasztási hitelek állományában tovább erősödött az OTP piaci részesedése (35,3%, +1,1%-pont ytd). A személyi hitel folyósításokból vett részesedés q/q 1,2%-ponttal 35,9%-ra csökkent. A teljes fogyasztási hitelportfólió árfolyamszűrten y/y alakulását (-13%) hitel leírások és az elszámoltatás, valamint a forintosítás állományi hatása is befolyásolta.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt, árfolyamszűrten) 2015 első kilenc hónapjában stabilan alakult, míg az y/y növekedés 2%-ot ért el. A negyedéves bővülés (+4% q/q) elsősorban az önkormányzati betétállomány szezonális emelkedésének eredménye. A retail betétek állománya (retail kötvényekkel együtt) árfolyamszűrten a korábbi negyedévekhez hasonlóan tovább emelkedett (+1% q/q), éves összehasonlításban a növekedés meghaladta a 12%-ot. Az első kilenc hónapban az elszámoltatás kapcsán bankszámlára utalt összegek 28 milliárd forinttal növelték a betéti állományt, valamint brókercégek csődje következtében átvándorló ügyfelek is pozitív hatással voltak a volumenekre. A közép- és nagyvállalati betétek q/q 3%-kal bővültek, míg az y/y 15%-os visszaesés mögött a 2014 második felében jogszabályi változások miatt megemelkedett alapkezelői betét állomány lemorzsolódása áll. Az önkormányzati betétállomány q/q 25%-kal emelkedett, a növekedés az iparüzési- és kommunális adó harmadik negyedévi beszedéséhez köthető. A 14%-os y/y növekedésben jelentős szerepe van az önkormányzati adósság állam általi átvállalásának, mely az önkormányzatok pénzügyi pozíciójára pozitív hatást gyakorolt.

Az OTP Bank egyedi, Bázis szerinti tőkemegefelelési mutatója q/q 0,2%-ponttal, 28,6%-ra emelkedett.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó ¹ nélkül	3.314	3.213	-3%	1.150	1.043	833	-20%	-28%
Társasági adó	-721	-697	-3%	-269	-260	-194	-26%	-28%
Adózás előtti eredmény	4.035	3.910	-3%	1.419	1.303	1.027	-21%	-28%
Működési eredmény	4.035	3.910	-3%	1.419	1.303	1.027	-21%	-28%
Összes bevétel	5.210	5.189	0%	1.836	1.683	1.593	-5%	-13%
Nettó kamatbevétel	0	0	14%	0	0	0	-50%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	5.171	5.179	0%	1.823	1.678	1.592	-5%	-13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	39	10	-75%	13	5	1	-75%	-91%
Működési költség	-1.175	-1.279	9%	-417	-380	-567	49%	36%
Egyéb kockázati költség	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.187	11.871	-3%	11.223	10.812	11.871	10%	6%
Saját tőke	9.395	6.834	-27%	6.880	6.172	6.834	11%	-1%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.659	1.565	-6%	1.642	1.624	1.565	-4%	-5%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.201	1.084	-10%	1.200	1.146	1.084	-5%	-10%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	458	481	5%	441	478	481	1%	9%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.318	1.204	-9%	1.314	1.275	1.204	-6%	-8%
pénzpiaci	416	378	-9%	417	394	378	-4%	-9%
kötvény	476	432	-9%	473	455	432	-5%	-9%
vegyes	20	20	-1%	20	22	20	-9%	-2%
részvény	97	103	6%	97	114	103	-10%	6%
garantált	111	108	-3%	113	107	108	1%	-4%
egyéb	197	164	-17%	194	182	164	-10%	-15%

¹A 2014 novemberében módosított 2006. évi LIX. törvény 4/D. §-a alapján az alapkezelők esetében a pénzügyi szervezetek különadója helyett 2015. évtől az alapokat terhelő évi 0,05%-os vagyonarányos különadó lépett életbe.

Az **OTP Alapkezelő** 2015. első kilenchesi adózott eredménye 3,2 milliárd forintot ért el, amely 3%-kal alacsonyabb az előző év ugyanezen periódusában elért eredményénél. A csökkenés a működési költségek emelkedésének következménye. Pozitívum, hogy a társaság által kezelt vagyon y/y 5%-os szűkülése ellenére nettó díj- és jutalék bevételek nagysága stabilan alakult.

A működési költségek q/q 49%-os emelkedését az okozta, hogy a 2015. év után a későbbi években kifizetésre kerülő prémiumok és ezek járulékaik első hét havi költsége júliusban, egy összegben került elhatárolásra.

Ami a piac egészét illeti, az alacsony jegybanki alapkamat mellett a befektetési alapok korábbi dinamikus állománynövekedése lassult az elmúlt negyedévben, a kezelt alapok nettó eszközértéke csak kismértékben emelkedett. A legnagyobb kategóriákat képviselő értékpapír-, pénzpiaci- és kötvényalapok mellett a befektetők számára egyre vonzóbbak az abszolút hozamú alapok.

Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona q/q 6%-kal, y/y 9% csökkent. Negyedéves szinten a garantált, éves szinten a részvény alapok kivételével minden kategóriában mérséklődés látható. Az OTP Alapkezelő továbbra is tartja piacvezető pozícióját, piaci részesedése (becsült piaci duplikációkkal szűrve) q/q 0,6%-ponttal 26,0%-ra csökkent.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-462	1.331	-388%	-387	590	499	-16%	-229%
Társasági adó	59	59	0%	-59	-439	321	-173%	-642%
Adózás előtti eredmény	-522	1.272	-344%	-327	1.029	178	-83%	-154%
Működési eredmény	4.328	5.123	18%	1.465	2.198	1.706	-22%	16%
Összes bevétel	8.874	9.927	12%	2.982	3.922	3.263	-17%	9%
Nettó kamatbevétel	11.507	13.013	13%	3.887	4.153	4.599	11%	18%
Nettó díjak, jutalékok	-2.227	-1.969	-12%	-746	-614	-650	6%	-13%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-406	-1.118	175%	-158	384	-686	-279%	334%
Működési költség	-4.546	-4.804	6%	-1.517	-1.724	-1.556	-10%	3%
Összes kockázati költség	-4.850	-3.851	-21%	-1.793	-1.169	-1.529	31%	-15%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.960	-3.900	-21%	-1.775	-1.262	-1.509	20%	-15%
Egyéb kockázati költség	110	49	-56%	-18	93	-19	-121%	7%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	313.033	327.389	5%	309.964	306.374	327.389	7%	6%
Bruttó hitelek	264.313	273.971	4%	258.633	270.670	273.971	1%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	273.257	273.971	0%	270.199	265.918	273.971	3%	1%
Retail hitelek	17.291	19.562	13%	15.432	18.517	19.562	6%	27%
Corporate hitelek	64.275	77.735	21%	62.572	72.474	77.735	7%	24%
Gépjármű hitelek	191.691	176.675	-8%	192.195	174.927	176.675	1%	-8%
Hitelek értékvesztése	-31.770	-35.336	11%	-29.808	-34.537	-35.336	2%	19%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-32.363	-35.336	9%	-30.484	-34.067	-35.336	4%	16%
Ügyfélbetétek	8.188	8.562	5%	6.097	6.948	8.562	23%	40%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	8.188	8.562	5%	6.097	6.948	8.562	23%	40%
Retail betétek	2.766	3.369	22%	2.601	2.628	3.369	28%	30%
Corporate betétek	5.422	5.193	-4%	3.495	4.319	5.193	20%	49%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	220.321	253.080	15%	231.963	237.351	253.080	7%	9%
Kibocsátott értékpapírok	33.888	35.056	3%	33.428	33.993	35.056	3%	5%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0		0	0	0		
Saját tőke	19.729	15.097	-23%	21.809	18.726	15.097	-19%	-31%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	33.776	32.386	-4%	33.776	27.722	32.386	17%	-4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,1%	11,8%	-1,2%p	13,1%	10,2%	11,8%	1,6%p	-1,2%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,57%	1,94%	-0,63%p	2,75%	1,86%	2,20%	0,34%p	-0,55%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	2,41%	1,91%	-0,50%p	2,62%	1,88%	2,22%	0,34%p	-0,41%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	88,3%	109,1%	20,9%p	88,3%	124,6%	109,1%	-15,5%p	20,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,2%	0,6%	0,8%p	-0,5%	0,8%	0,6%	-0,1%p	1,1%p
ROE	-2,5%	10,2%	12,7%p	-7,6%	12,4%	11,7%	-0,7%p	19,3%p
Teljes bevétel marzs	4,00%	4,14%	0,14%p	3,96%	5,14%	4,08%	-1,05%p	0,13%p
Nettó kamatmarzs	5,19%	5,43%	0,24%p	5,15%	5,44%	5,76%	0,32%p	0,60%p
Kiadás/bevétel arány	51,2%	48,4%	-2,8%p	50,9%	44,0%	47,7%	3,7%p	-3,2%p

A Merkantil Banknál és Car-nál a fogyasztói szerződéseket érintő jogszabályi változásokkal összhangban 2015 harmadik negyedévében megtörtént a forintheles ügyfelekkel történő elszámolás, melynek során a várható veszteségekre képzett kockázati költséget felszabadították, és a tényleges visszatérítéseket teljesítették. Továbbá, a harmadik negyedévben bekerült a könyvekbe a deviza alapú gépjárműhitelek forintosítása kapcsán várható egyszeri negatív eredményhatásra képzett kockázati költség. Az elszámolással és a forintosítással kapcsolatos tételek kiszűrésre kerültek a Merkantil eredmény kimutatásából, azok konszolidált szinten, az egyedi tételek között jelennek meg.

2015. első kilenc hónapjában a Merkantil Bank és Car összevontan 1,3 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,5 milliárd forintos veszteségével.

Az első kilenchesi működési eredmény 18%-kal emelkedett a bázisidőszakhoz képest, melyet főként a kedvezően alakuló nettó kamateredmény magyaráz (+13% y/y).

A kilenchesi működési költségek y/y 6%-os növekedése elsősorban a 2015 2Q-ban látható költségnövekedésnek tudható be, melyet nagyrészt az elszámoláshoz kapcsolódó postaköltségek megugrása magyaráz.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 1,2%-ponttal 11,8%-ra csökkent, eközben a

DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 20,9%-ponttal javult y/y, mindkét változás mögött döntően a 2Q-ban lezajlott devizahiteles elszámolás technikai hatása áll (az elszámolás során visszatérített összeg a hátralékos tartozást csökkentette). A harmadik negyedévben azonban a DPD0-90 kategóriába került ügyfelek közül számos ügyfél újra a 90 napon túl késedelmes kategóriába került, emiatt q/q nőtt a DPD90+ arány és csökkent a fedezettség. A kilenchnavi kockázati költségek 21%-kal csökkentek a bázisidőszakhoz képest.

A harmadik negyedéves adózott eredmény 16%-kal csökkent q/q. Az adózás előtti eredmény mérséklődésének hátterében nagyrészt az egyéb bevételeken belül a devizaárfolyam eredmény kedvezőtlen q/q változása áll. Az egyéb bevételek q/q alakulását összességében eredmény-semleges csoportközi értékpapír műveletek negatív

eredménye is magyarázza, azonban ez a hatás a nettó kamateredmény soron ellentételeződik, így az adózás előtti eredményre nincs hatása.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány volumene éves viszonylatban 1%-kal, q/q 3%-kal növekedett, mindkét összevetésben a corporate hitelek bővülése volt meghatározó. A gépjármű hitelek y/y csökkenése nagyrészt a 2Q-ban történt elszámolás hatását tükrözi, 3Q-ban pedig q/q már 1%-kal nőtt az állomány árfolyamszűrt. Ezt támogatta az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek növekedése: 3Q során q/q 21%-os, y/y 32%-os javulás volt tapasztalható.

3Q végén a 4Q-ban forintositandó deviza alapú gépjárműhitelek még devizában, aktuális jegybanki árfolyamon kerültek kimutatásra.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az Időközi Vezetőségi Beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétel, véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök, valamint egyes leányvállalatok esetében a további korrekciós tételek nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatok”-ban található.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	33.442	41.887	25%	11.876	10.156	14.127	39%	19%
Társasági adó	-3.694	-4.711	28%	-1.347	-1.135	-1.589	40%	18%
Adózás előtti eredmény	37.136	46.599	25%	13.224	11.292	15.715	39%	19%
Működési eredmény	47.570	55.688	17%	16.510	17.151	19.051	11%	15%
Összes bevétel	76.109	84.684	11%	26.330	26.826	29.051	8%	10%
Nettó kamatbevétel	58.900	66.781	13%	19.952	21.889	22.562	3%	13%
Nettó díjak, jutalékok	14.964	17.227	15%	5.370	5.957	5.919	-1%	10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.245	677	-70%	1.007	-1.020	569	-156%	-43%
Működési költség	-28.539	-28.996	2%	-9.820	-9.675	-10.000	3%	2%
Összes kockázati költség	-10.434	-9.089	-13%	-3.286	-5.860	-3.335	-43%	2%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-10.342	-8.785	-15%	-3.214	-5.768	-3.215	-44%	0%
Egyéb kockázati költség	-92	-304	232%	-72	-92	-120	31%	67%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.603.812	1.669.290	4%	1.490.158	1.608.339	1.669.290	4%	12%
Bruttó hitelek	1.158.516	1.157.881	0%	1.196.400	1.159.086	1.157.881	0%	-3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.152.877	1.157.881	0%	1.208.015	1.152.742	1.157.881	0%	-4%
Retail hitelek	867.748	868.598	0%	940.583	866.282	868.598	0%	-8%
Corporate hitelek	285.129	289.283	1%	267.431	286.459	289.283	1%	8%
Hitelek értékvesztése	-159.015	-165.793	4%	-219.280	-164.237	-165.793	1%	-24%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-158.334	-165.793	5%	-221.543	-163.329	-165.793	2%	-25%
Ügyfélbetétek	1.285.044	1.388.238	8%	1.181.174	1.323.134	1.388.238	5%	18%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.283.085	1.388.238	8%	1.197.961	1.315.152	1.388.238	6%	16%
Retail betétek	1.124.950	1.186.332	5%	1.034.502	1.158.780	1.186.332	2%	15%
Corporate betétek	158.135	201.906	28%	163.459	156.373	201.906	29%	24%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	47.284	15.589	-67%	44.022	27.443	15.589	-43%	-65%
Saját tőke	247.993	240.292	-3%	238.121	227.084	240.292	6%	1%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	243.007	179.030	-26%	243.007	180.334	179.030	-1%	-26%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,3%	15,5%	-4,8%p	20,3%	15,6%	15,5%	-0,1%p	-4,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,18%	1,01%	-0,17%p	1,07%	2,05%	1,10%	-0,95%p	0,03%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,15%	1,02%	-0,13%p	1,06%	2,01%	1,10%	-0,91%p	0,05%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	90,2%	92,6%	2,4%p	90,2%	91,1%	92,6%	1,5%p	2,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,2%	3,4%	0,3%p	3,3%	2,6%	3,4%	0,8%p	0,2%p
ROE	19,5%	22,9%	3,5%p	20,3%	18,7%	24,0%	5,3%p	3,7%p
Teljes bevétel marzs	7,18%	6,92%	-0,26%p	7,21%	6,81%	7,03%	0,22%p	-0,18%p
Nettó kamatmarzs	5,56%	5,46%	-0,10%p	5,47%	5,56%	5,46%	-0,10%p	-0,01%p
Kiadás/bevétel arány	37,5%	34,2%	-3,3%p	37,3%	36,1%	34,4%	-1,6%p	-2,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	82%	71%	-11%p	82%	75%	71%	-4%p	-11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	158,7	160,2	1%	158,7	161,1	160,2	-1%	1%
HUF/BGN (átlag)	157,9	158,0	0%	159,7	156,5	159,5	2%	0%

- **A 25%-kal 41,9 milliárd forintba emelkedő kilenchi nyereség mögött főleg az alapbanki bevételek javulása és a kockázati költségek mérséklődése áll**
- **A hitelminőség továbbra is kedvezően alakul. A prudens céltartalékolási gyakorlat q/q emelkedő céltartalék fedezettséggel párosult**
- **A javuló új hitelfolyósítások mellett az állományok az év eddigi időszakában kismértékben (0,4%-kal) emelkedtek árfolyamszűrten, a betétek növekedése folyamatos**

A **DSK Csoport** 2015 első kilenc hónapjában 41,9 milliárd forintos eredményt ért el, ami 25%-kal haladja meg a bázisidőszakit. A harmadik negyedévben realizált 14,1 milliárd forintos eredmény mind q/q, mind y/y összevetésben javulást jelez.

A kilenchi működési eredmény éves viszonylatban 17%-kal javult a magasabb bevételek hatására, miközben a működési költségek emelkedése mérsékelt maradt. A kilenchi nettó kamateredmény javulását (+13% y/y) elsősorban a forrásköltségek csökkentése magyarázza: éves összevetésben a betéti kamatráfordítások kevesebb, mint a felére mérséklődtek, a betétállomány kétszámjegyű növekedése mellett. A kilenchi nettó kamatmarzs y/y 10 bp-tal csökkent, mivel a nettó kamateredmény javulását ellensúlyozta a 2014 második félévétől befolyó – és a nettó kamatmarzsot hígító – likviditás mérlegfőösszeget növelő hatása. A harmadik negyedéves nettó kamateredmény q/q 3%-kal emelkedett (levában 1%-kal), ami a tovább mérséklődő betéti kamatráfordításoknak és a többletlikviditás hatékony kihelyezésének köszönhető, miközben a hiteloldalon a verseny erősödött. A harmadik negyedéves nettó kamatmarzs mind y/y, mind q/q viszonylatban stabilan alakult.

A féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 15%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi jutalékok emelkedése áll. A harmadik negyedéves 1%-os q/q csökkenés oka – a tovább javuló betéti- és pénzforgalmi jutalékbevételek mellett – a hitelekhez kapcsolódó jutalékbevételek mérséklődése.

A harmadik negyedéves működési eredmény q/q 10%-ot meghaladó javulásának fő oka az erősebb egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek: ezen a soron 2Q-ban a hozamváltozások miatt swapokon elszendvedett veszteség és a visszaeső értékpapír árfolyameredmény tükröződött, míg 3Q-ban mind a devizaárfolyam eredmény, mind az értékpapír eredmény javult q/q.

Ami a hitelminőség alakulását illeti, a harmadik negyedév során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya 1%-kal csökkent. A DPD90+ ráta a negyedév során kismértékben javult, 15,5%-ra. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozásának trendje továbbra is kedvező (milliárd forintban: 2014 1Q: 2, 2Q: 2, 3Q 1, 4Q: -2, 2015 1Q: 6, 2Q: 0, 3Q: 0). 3Q-ban 0,8 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek eladására/leírására.

Összességében a háromnegyedév során az összes kockázati költség 13%-kal esett vissza. A hitelkockázati költség ráta a bázisidőszaki 1,2%-os szintről 2015 első kilenc hónapjában 1,0%-ra mérséklődött; ezen belül a harmadik negyedévben 1,1%-ot tett ki, ami összhangban áll a bank által folyamatosan követett konzervatív, a prudens banki működést szem előtt tartó céltartalékolási gyakorlattal. A megképzett kockázati költség hatására a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 92,6%-ra javult (+1,5%-pont q/q). A vállalati szegmensben egy nagy ügyfél 90 napot meg nem haladó késedelembe eséséhez kapcsolódott a kockázati költségek nagy része.

Az árfolyamszűrten bruttó hitelállomány az év eddigi időszakában minimálisan emelkedett (0,4%-kal), a 4%-os y/y csökkenés mögött pedig a 2014 4Q-ban végrehajtott részleges leírások állnak; a teljesítő hitelek y/y 2%-kal növekedtek. Az első kilenc hónapban az új jelzáloghitel kihelyezések megduplázódtak, melyet az új kihelyezéseken belüli javuló piaci részesedés kísért. A DPD0-90 jelzáloghitelek állománya q/q stabilan alakult, y/y 4%-kal mérséklődött. A fogyasztási hiteleknél az év eddigi időszakában 14%-kal nőttek az új kihelyezések, a teljesítő állomány stabilan alakult q/q és y/y egyaránt.

A vállalati (corporate és SME) hitelek folyósítása az első kilenc hónapban y/y 40%-ot meghaladó mértékben erősödött, a teljesítő állomány y/y 10%-kal növekedett (árfolyamszűrten); q/q azonban a megemelkedett visszafizetések hatására stagnált. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2015. szeptember végére 6,9%-ot ért el (+1,2%-pont y/y).

Az árfolyamszűrten betéti bázis – q/q tovább csökkenő, és a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak mellett – 5%-kal bővült a harmadik negyedévben (+18% y/y). A retail állományok emelkedése folyamatos, a corporate betétek q/q 29%-os növekedését nagyrészt egy nagy ügyfél betételhelyezése magyarázza.

A saját tőke ytd csökkenése az anyabank felé kifizetett mintegy 44 milliárd forintnyi osztalék következménye, amit csak részben kompenzált a nyereséges működés miatti tőkeakkumuláció. 2015. szeptember végén a DSK Bank tőkemegfelelési mutatója 18,2%-ot ért el.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-12.734	-17.857	40%	-5.722	-4.195	-2.210	-47%	-61%
Társasági adó	2.757	4.238	54%	1.041	1.002	501	-50%	-52%
Adózás előtti eredmény	-15.491	-22.095	43%	-6.763	-5.197	-2.711	-48%	-60%
Működési eredmény	78.805	47.161	-40%	25.942	18.771	15.386	-18%	-41%
Összes bevétel	139.565	87.287	-37%	46.083	33.256	27.090	-19%	-41%
Nettó kamatbevétel	124.498	75.747	-39%	41.501	28.749	23.123	-20%	-44%
Nettó díjak, jutalékok	16.918	11.223	-34%	5.193	4.732	3.359	-29%	-35%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-1.851	317	-117%	-611	-226	608	-369%	-200%
Működési költség	-60.761	-40.125	-34%	-20.142	-14.484	-11.704	-19%	-42%
Összes kockázati költség	-94.295	-69.257	-27%	-32.705	-23.969	-18.097	-24%	-45%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-93.381	-68.676	-26%	-32.433	-23.629	-17.978	-24%	-45%
Egyéb kockázati költség	-915	-581	-36%	-271	-339	-119	-65%	-56%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	750.747	533.029	-29%	836.912	639.945	533.029	-17%	-36%
Bruttó hitelek	568.709	458.831	-19%	862.169	534.414	458.831	-14%	-47%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	548.272	458.831	-16%	606.038	454.057	458.831	1%	-24%
Retail hitelek	512.228	425.255	-17%	569.368	422.148	425.255	1%	-25%
Corporate hitelek	33.990	31.784	-6%	34.394	30.054	31.784	6%	-8%
Gépjármű hitelek	2.054	1.792	-13%	2.276	1.854	1.792	-3%	-21%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	467.468	351.301	-25%	455.067	362.597	351.301	-3%	-23%
Retail hitelek	434.226	323.410	-26%	421.265	336.357	323.410	-4%	-23%
Hitelek értékvesztése	-98.436	-118.230	20%	-234.387	-119.541	-118.230	-1%	-50%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-94.644	-118.230	25%	-161.661	-101.126	-118.230	17%	-27%
Ügyfélbetétek	402.729	319.692	-21%	517.805	413.219	319.692	-23%	-38%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	391.056	319.692	-18%	382.962	354.964	319.692	-10%	-17%
Retail betétek	306.213	259.370	-15%	308.346	276.910	259.370	-6%	-16%
Corporate betétek	84.843	60.322	-29%	74.617	78.054	60.322	-23%	-19%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	107.492	34.901	-68%	76.645	27.111	34.901	29%	-54%
Kibocsátott értékpapírok	4.600	2.327	-47%	18.236	3.687	2.327	-36%	-87%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	23.884	24.216	2%	16.932	25.851	24.216	-6%	45%
Saját tőke	111.779	90.921	-19%	157.725	110.103	90.921	-17%	-42%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	217.619	107.530	-51%	217.619	107.482	107.530	0%	-51%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	25,2%	23,4%	-1,8%p	25,2%	20,1%	23,4%	3,3%p	-1,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	14,73%	17,87%	3,14%p	14,81%	17,16%	14,36%	-2,80%p	-0,45%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	21,30%	18,23%	-3,06%p	21,72%	19,70%	15,63%	-4,07%p	-6,10%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltagállomással való fedezettsége (%)	107,7%	110,0%	2,2%p	107,7%	111,2%	110,0%	-1,3%p	2,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-1,9%	-3,7%	-1,8%p	-2,7%	-2,6%	-1,5%	1,1%p	1,2%p
ROE	-10,1%	-23,6%	-13,4%p	-13,6%	-15,4%	-8,7%	6,7%p	4,9%p
Teljes bevétel marzs	21,00%	18,18%	-2,82%p	21,57%	20,31%	18,33%	-1,99%p	-3,24%p
Nettó kamatmarzs	18,73%	15,78%	-2,95%p	19,42%	17,56%	15,64%	-1,92%p	-3,78%p
Kiadás/bevétel arány	43,5%	46,0%	2,4%p	43,7%	43,6%	43,2%	-0,3%p	-0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	116%	107%	-9%p	116%	99%	107%	7%p	-9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	6,2	4,3	-32%	6,2	5,1	4,3	-16%	-32%
HUF/RUB (átlag)	6,4	4,7	-27%	6,5	5,3	4,5	-15%	-31%

- **A harmadik negyedévben q/q felére csökkent a veszteség, a megelőző negyedévekhez képest lassuló hitelminőség romlás nyomán csökkenő kockázati költségek miatt. A kilenchnavi veszteség 17,9 milliárd forintot tett ki**
- **A DPD90+ arány nőtt q/q és enyhén csökkent a DPD90+ fedezettség (2015 3Q: 110%)**
- **A POS és corporate hitelezés élénkülése ellenére q/q tovább zsugorodott a teljesítő hitelállomány, a betétek q/q 10%-kal csökkentek**
- **Költségracionalizálás következtében a 3Q működési költségek rubelben q/q 5%-kal, y/y 16%-kal csökkentek; javult a kiadás/bevétel arány (2015 3Q: 43,2%)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2015 3Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 16%-ot, y/y 32%-ot gyengült; míg a kilenchnavi átlagárfolyam y/y 27%-ot gyengült, a 3Q átlagárfolyam q/q 15%-ot, y/y 31%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2015 első kilenc hónapjában rubelben megduplázta a tavaly azonos időszaki veszteségét, forintban a 9M veszteség y/y 40%-kal 17,9 milliárd forintra nőtt. Kedvező, hogy a 3Q veszteség q/q közel felére zsugorodott forintban, mely elsősorban a kockázati költségek mérséklődésének eredménye. Az eredmények tartalmazzák a Touch Bank eredmény-hozzájárulását is, mely 9M során adózás után -2,8 milliárd forintot, 3Q-ban -1 milliárd forintot tett ki. A Touch Bank aktivitása folyamatosan erősödik, szolgáltatásaival közel 60 nagyvárosban jelent meg a tárgyidőszak végére, több mint 10 ezer betéti kártyát igényeltek az ügyfelek; a Touch Bank szeptember 30-ig mintegy 200 millió rubelnyi betétet gyűjtött.

2015 9M során a működési eredmény éves viszonylatban 40%-kal csökkent forintban. A rubel forinttal szembeni jelentős gyengülése miatt az alapfolyamatokat jobban szemléltetik a rubelben kifejezett változások: az első kilenchnavi működési eredmény rubelben 19%-kal csökkent y/y, mely a 15%-kal csökkenő összes bevétel és a 9%-kal alacsonyabb működési költségek eredője. Az összes bevétel meghatározó részét kitevő nettó kamatbevétel 17%-kal csökkent rubelben. Emögött elsősorban az áll, hogy a teljesítő hitelállomány y/y 23%-kal csökkent (árfolyamszűrten). Továbbá negatív hatással volt a nettó kamatbevételekre, hogy a 2014. év végi jegybanki kamatemeléseket követően hirtelen megugrottak a forrásköltségek, ám a második negyedévtől kezdve – a tavalyi első

három negyedévi feletti szinten – normalizálódtak, amit csak részben tudtak ellensúlyozni a magasabb hiteloldali kamatok, így a nettó kamatmarzs szűkült. A 9M nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 10%-kal csökkentek y/y a visszafogott hitelezés hatására.

A költségracionalizálás eredményeként az első kilenchnavi működési költségek y/y 9%-kal csökkentek rubelben (a Touch Bank költségei nélkül 15%-kal) a 2015. első kilenc hónap átlagában 16%-ot megközelítő infláció ellenére. A kiadás/bevétel arány 2,6%-ponttal 46%-ra növekedett y/y, a jelentősen visszaeső bevételek miatt. Az első kilenc hónapban 64 fiók került bezárásra, ebből 3 egység 2015 3Q során, így szeptember végén 134 fiókból állt a hálózat. A banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 17%-kal 5.009 főre csökkent.

A harmadik negyedéves működési eredmény negyedéves összehasonlításban 4%-kal csökkent rubelben. A nettó kamateredmény q/q 5,5%-kal mérséklődött rubelben. Ennek oka részben bázishatás: az előző negyedévi céltartalékolási módszertan változása a 2Q nettó kamateredményt mintegy 1,5 milliárd forinttal javította. (Továbbá, a teljesítő hitelek q/q tovább zsugorodtak (-3% árfolyamhatással korrigálva), amit csak részben ellensúlyozott a magasabb érvényesített fogyasztási hitelkamatok és a betétállomány q/q csökkenésével párhuzamosan mérséklődő kamatráfordítások pozitív hatása. Az átlagos betéti kamatkiadások q/q alakulására kedvezően hatott, hogy az újonnan gyűjtött lekötött betétek kamata q/q csökkent, viszont az újonnan lekötött betétek kamata továbbra is meghaladta a lejáró betétek kamatát. A fenti folyamatok következtében rubelben mintegy 0,2%-ponttal csökkent q/q a nettó kamatmarzs; a forintban látható közel 2%-pontos visszaesést (3Q NIM: 15,6%) a rubel forinttal szembeni átlag- és záróárfolyamának elmozdulása magyarázza. 3Q-ban a nettó díj- és jutalékbevételek 17%-kal csökkentek saját devizában q/q (-6% y/y), mivel a visszafogott folyósítás miatt csökkentek a hitelekhez (elsősorban biztosítási) és hitelkártyákhoz kapcsolódó díj- és jutalék bevételek. A működési költségek 3Q-ban rubelben 5%-kal mérséklődtek q/q (a Touch Bank költségei nélkül 7%-kal).

Az árfolyamszűrt DPD90+ állomány (eladások/leírások hatásával tisztítva) ez előző negyedévi rekordösszegű növekedést (2Q: 38 milliárd forint) követően 3Q-ban már jelentősen lassuló romlást mutatott (24 milliárd forint), részben a javuló behajtási tevékenység és az alacsonyabb folyósítási volumenek miatt. A DPD90+ arány q/q 3,3%-ponttal 23,4%-ra nőtt. A kockázati költség 3Q-ban rubelben 11%-ot csökkent q/q, a kilenchnavi kockázati költség pedig y/y szinte azonos szinten alakult rubelben. A DPD90+ hitelek fedezettsége némileg csökkent q/q, 110% volt 3Q végén.

Összességében az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelek állománya y/y 23%-kal csökkent,

míg q/q 3%-kal. A hitelfolyósítások továbbra is óvatosságot tükröznek. 3Q-ban az áruhitel folyósítás ugyan 39%-kal meghaladta az előző negyedévit, de még mindig 19%-kal elmarad az előző év azonos időszakában kihelyezett állománytól; 3Q-ban a DPD0-90 áruhitel portfólió árfolyamszűrt növekedése 4% volt q/q, de 13%-kal csökkent y/y. A hitelkártya szegmens esetében az árfolyamszűrt DPD0-90 portfólió tovább csökkent 3Q során (q/q -7%, y/y -24%). A személyi hitelek folyósítása szigorú hitelezési feltételek mellett q/q stagnált a harmadik negyedévben, az árfolyamszűrt DPD0-90

állomány 10%-kal csökkent q/q (-32% y/y). A nagyvállalati hiteleknel növekedés volt tapasztalható 3Q-ban az árfolyamszűrt DPD0-90 állományban (+7% q/q, -16% y/y). A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 10%-kal csökkent q/q (y/y -17%), mind a lakossági, mind pedig a nagyvállalati lekötött betétállomány erodálódott. A nettó hitel/betét mutató 2015 3Q végén 107%-on állt, q/q 7%-ponttal nőtt, y/y 9%-ponttal csökkent árfolyamszűrt.

A veszteségek hatására a saját tőke tovább csökkent, a tőkemegefelelési mutató 13,7%-on állt 3Q végén.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-22.033	-27.146	23%	-10.857	586	-17.548		62%
Társasági adó	1.507	3.067	103%	-2.088	-1.006	737	-173%	-135%
Adózás előtti eredmény	-23.540	-30.214	28%	-8.769	1.592	-18.285		109%
Működési eredmény	25.566	21.647	-15%	6.089	3.715	4.920	32%	-19%
Összes bevétel	43.824	33.339	-24%	11.732	7.506	8.790	17%	-25%
Nettó kamatbevétel	34.864	22.565	-35%	9.180	5.441	7.119	31%	-22%
Nettó díjak, jutalékok	7.928	5.523	-30%	2.308	1.746	1.946	11%	-16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.032	5.251	409%	245	319	-275	-186%	-212%
Működési költség	-18.258	-11.691	-36%	-5.643	-3.791	-3.870	2%	-31%
Összes kockázati költség	-49.106	-51.861	6%	-14.858	-2.123	-23.204	993%	56%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-47.582	-51.572	8%	-14.425	-2.604	-22.745	774%	58%
Egyéb kockázati költség	-1.525	-289	-81%	-433	481	-459	-195%	6%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	422.286	338.110	-20%	538.380	361.503	338.110	-6%	-37%
Bruttó hitelek	568.214	510.432	-10%	627.635	527.229	510.432	-3%	-19%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	574.145	510.432	-11%	635.732	521.792	510.432	-2%	-20%
Retail hitelek	305.306	285.300	-7%	308.905	291.279	285.300	-2%	-8%
Corporate hitelek	233.402	195.727	-16%	289.139	200.572	195.727	-2%	-32%
Gépjárműhitelek	35.436	29.405	-17%	37.688	29.941	29.405	-2%	-22%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	299.540	235.753	-21%	337.681	239.722	235.753	-2%	-30%
Retail hitelek	91.089	59.287	-35%	105.999	62.847	59.287	-6%	-44%
Corporate hitelek	193.959	164.927	-15%	215.059	164.957	164.927	0%	-23%
Gépjármű hitelek	14.491	11.539	-20%	16.623	11.918	11.539	-3%	-31%
Hitelek értékvesztése	-254.881	-304.145	19%	-250.454	-289.046	-304.145	5%	21%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-264.060	-304.145	15%	-263.817	-286.459	-304.145	6%	15%
Ügyfélbetétek	228.803	210.096	-8%	229.035	206.396	210.096	2%	-8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	213.742	210.096	-2%	206.570	203.342	210.096	3%	2%
Retail betétek	131.486	118.278	-10%	137.826	117.172	118.278	1%	-14%
Corporate betétek	82.256	91.818	12%	68.744	86.170	91.818	7%	34%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	143.171	114.209	-20%	185.086	121.417	114.209	-6%	-38%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	37.735	40.649	8%	47.878	40.752	40.649	0%	-15%
Saját tőke	4.383	-44.537		46.820	-25.465	-44.537	75%	-195%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	277.172	274.679	-1%	277.172	284.460	274.679	-3%	-1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	44,161%	53,8%	9,7%p	44,2%	54,0%	53,8%	-0,1%p	9,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	9,83%	12,78%	2,95%p	9,24%	1,97%	17,39%	15,43%p	8,15%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	9,73%	12,71%	2,99%p	8,89%	1,95%	17,48%	15,54%p	8,60%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	90,4%	110,7%	20,4%p	90,4%	101,6%	110,7%	9,1%p	20,4%p

Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-5,1%	-9,5%	-4,5%p	-8,1%	0,7%	-19,9%	-20,6%p	-11,8%p
ROE	-36,8%	n/a		-88,2%	n/a	n/a		
Teljes bevétel marzs	10,14%	11,72%	1,59%p	8,79%	8,49%	9,97%	1,48%p	1,18%p
Nettó kamatmarzs	8,06%	7,94%	-0,13%p	6,87%	6,16%	8,07%	1,92%p	1,20%p
Kiadás/bevétel arány	41,7%	35,1%	-6,6%p	48,1%	50,5%	44,0%	-6,5%p	-4,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	180%	98%	-82%p	180%	116%	98%	-18%p	-82%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	18,9	13,1	-31%	18,9	13,5	13,1	-3%	-31%
HUF/UAH (átlag)	20,8	13,1	-37%	18,7	12,9	12,9	0%	-31%

- **A 17,5 milliárd forintos harmadik negyedévi veszteség fő oka a vállalati hitelekhez kapcsolódó kockázati költség**
- **A csoportfinanszírozás összege 3Q során tovább mérséklődött, a betétek 3%-kal nőttek árfolyamszűrt, a nettó hitel/betét mutató 100% alá süllyedt**
- **A hitelezési tevékenység továbbra is visszafogott; a teljesítő hitelek q/q 2%-kal, y/y 30%-kal estek vissza árfolyamszűrt**
- **A Bank saját deviza jelzáloghitel átstrukturálási programja folytatódott, miközben szeptemberben a devizahitelek megsegítését célzó törvényjavaslat látott napvilágot**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2015 3Q záróárfolyama a hrivnyával szemben q/q 3%-kal, y/y pedig 31%-kal erősödött. A kilenchravi átlagárfolyam 37%-ot, a 3Q átlagárfolyam y/y 31%-ot erősödött (q/q nem változott). Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

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

2015 első kilenc hónapjában az **OTP Bank Ukrajna** 27,1 milliárd forintos veszteséget realizált, ami 23%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A negyedéves eredményalakulás volatilitása főként a kockázati költségekhez kapcsolódik: az 1Q-ban látott 10,2 milliárd forintos veszteség elsősorban a hrivnya nagyarányú gyengülése miatt megnövekedett kockázati költségeknek tudható be, a második negyedévben ezzel szemben a hrivnya erősödni tudott, így a visszaeső kockázati költségek hatására enyhe nyereség képződött. A harmadik negyedév 17,6 milliárd forintos vesztesége mögött nagyrészt a vállalati portfólióra, azon belül is elsősorban a válság előtt folyósított hitelekre képzett kockázati költségek húzódnak meg.

A Krímben, valamint Donyeck és Luganszk megyékben a 2015 3Q végén fennmaradt nettó hitelállomány kamatkövetelésekkel együtt 1 milliárd

forint volt. Donyeck és Luganszk megyékben a hitelezési tevékenység továbbra is szünetel.

Ami az Ukrajna többi részén zajló hitelezési tevékenységet illeti, a személyi hitelek kihelyezése az első háromnegyedévben 80%-kal esett vissza. Márciusban az új személyi hitel kihelyezés felfüggesztésre került, 2Q-ban viszont szigorú feltételek mellett újraindult. A harmadik negyedévben nem került sor keresztértékesített hitelkártyák kiküldésére. Az áruhitelkezés terén az új kihelyezések szezonális felfutást mutatnak (+91% q/q), a kilenchravi új volumen – alacsony bázisról – 15%-kal nőtt y/y. A teljesítő fogyasztási hitelek összességében q/q 5%-kal, y/y 35%-kal morzsolódtak le árfolyamszűrt. Új folyósítás hiányában a jelzáloghitelek erodálódása is folytatódott. A teljesítő corporate hitelek állománya q/q stagnált, y/y 23%-kal csökkent.

Az 1Q-ban látható betétkivonást követően 2Q-ban és 3Q-ban is nőtt a teljes betétállomány. A 3Q-ban elért 3%-os q/q árfolyamszűrt bővülés a corporate beáramlásnak köszönhető. A nettó hitel/betét mutató 98%-ra mérséklődött szeptember végére (-82%-pont y/y árfolyamszűrt).

A Csoporttól kapott finanszírozás (alarendelt kölcsöntökével együtt) 3Q során 20 millió dollárral, az elmúlt 12 hónapban közel 400 millió dollárral került lejjebb, így 2015. szeptember végén 135 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

Ami az eredménytégeket illeti, a 9M működési eredmény forintban y/y 15%-kal mérséklődött, ezzel szemben hrivnyában 34%-kal javult, míg 3Q-ban forintban és hrivnyában is 32%-kal erősödött q/q.

Az üzleti folyamatokat jobban szemléltető, hrivnyában vett változásokat tekintve, a bevételeken belül a kilenchravi nettó kamateredmény y/y 3%-kal, míg a harmadik negyedévben q/q 30%-kal nőtt. A 2015 egyes negyedéveit jellemző volatilis nettó kamateredmény-alakulás (a 2Q-ban látott visszaesést 3Q-ban jelentős q/q javulás követte) nagyrészt a Bank saját átstrukturálási programjához kapcsolódik: az átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturáláskor kerül könyvelésre a nettó kamateredményben. A teljesítő hitelállományok folyamatos csökkenése negatívan hat a nettó kamatbevételekre.

A 9M nettó díj- és jutalékbevételek y/y 12%-kal emelkedtek hrivnyában, míg az egyéb nettó nem

kamatjellegű bevételek y/y megugrása döntően a volatilisen alakuló devizaárfolyam miatt 1Q-ban elszámolt deviza árfolyameredménynek köszönhető.

Az első három negyedévben a működési költségek stagnáltak hrvnyában, miközben az első kilenc hónap átlagában a fogyasztói árindex y/y közel 50%-os volt. A harmadik negyedévben 1 fiók bezárására került sor, míg az elmúlt 12 hónapban 47 egységgel (-36%) csökkent a fiókszám. Az alkalmazotti létszám (alkalmazott ügynökök nélkül) q/q 8%-kal, az elmúlt egy évben harmadával csökkent.

A 9M összes kockázati költség hrvnyában 68%-kal nőtt y/y. Az első negyedévben látható magas kockázati költség oka nagyrészt a hrvnya dollárral szembeni drasztikus leértékelődése, mivel a devizahitelek átértékelődése a céltartalék fedezettség emelését tette szükségessé az LTV-hatás (hitel/hitelbiztosítéki érték) miatt. Ezzel szemben a második negyedévben nagyrészt az erősödő hrvnya és a továbbra is mérsékelt problémás hitel képződés hatására a kockázati költség q/q a tizedére esett vissza. A harmadik negyedévben a magas kockázati költség a nagyrészt a válság előtt folyósított (legacy) nagyvállalati kitétségekhez kapcsolódott: ezen hitelek esetében a céltartalék fedezettség nagyságrendileg összhangban áll az ukrán jegybank felügyelete alatt lezajlott eszközminőség-vizsgálat és stressz teszt eredményeivel.

2015 során mérsékelt volt a hitelminőség romlása (a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban 2014 1Q: 3, 2Q: 18, 3Q: 14,

4Q: 26, 2015 1Q: 6, 2Q: 7, 3Q: -1). 3Q-ban a nagyvállalati szegmensben bekövetkezett DPD90+ állomány csökkenés átstrukturálások hatását tükrözi. A harmadik negyedévben 4 milliárd forintnyi hitel eladására/leírására került sor. A DPD90+ ráta q/q stabilan alakult (53,8%), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 9%-pontos növekedéssel 110,7%-ra emelkedett.

Az első kilenc hónap során 3,1 milliárd forintos halasztott adókövetelés felvételére került sor.

A Bank adósvédelmi eszközként bevezetett saját átstrukturálási programjának keretében az aktuális piaci árfolyamon hrvnyára váltott lakossági deviza jelzáloghitelek összege szeptember végére meghaladta az 1,5 milliárd hrvnyának megfelelő összeget. Az átstrukturált hitelvolumen q/q csökkent. A programban részt vevő ügyfeleknek a Bank bizonyos mértékű adósság-elengedést és/vagy a futamidő elején kamatkedvezményt kínál.

A 2015. szeptember elején megjelent, a deviza lakáshiteles ügyfelek megsegítését célzó törvényjavaslatról szóló összefoglaló a Vezetői összefoglalóban található.

Az ukrán bankcsoport 2015 3Q végi IFRS szerinti saját tőkéje -44,5 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti tőkéje -5,2 milliárd forintot ért el. Az ukrán leánybank helyi szabályok szerint számított egyedi tőkemegfelelési mutatója 2015. szeptember végén 8,2%-on állt (-0,9%-pont q/q). Az ukrán lízingcég saját tőkéje 2Q végén -1,5 milliárd forintot, az ukrán faktoring cége -37,8 milliárd forintot tett ki.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.408	2.503	4%	732	723	1.378	91%	88%
Társasági adó	0	0		0	1	-1	-193%	
Adózás előtti eredmény	2.408	2.503	4%	732	722	1.379	91%	88%
Működési eredmény	7.627	6.474	-15%	2.732	2.392	1.959	-18%	-28%
Összes bevétel	17.402	22.187	27%	6.070	7.491	7.327	-2%	21%
Nettó kamatbevétel	14.501	17.666	22%	5.041	5.490	6.809	24%	35%
Nettó díjak, jutalékok	1.772	2.841	60%	620	974	891	-9%	44%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.128	1.681	49%	409	1.027	-373	-136%	-191%
Működési költség	-9.775	-15.713	61%	-3.338	-5.099	-5.368	5%	61%
Összes kockázati költség	-5.219	-3.971	-24%	-2.000	-1.670	-580	-65%	-71%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.146	-4.435	-14%	-1.951	-1.722	-1.019	-41%	-48%
Egyéb kockázati költség	-73	464	-738%	-49	52	439	743%	-990%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	476.352	632.832	33%	459.271	650.350	632.832	-3%	38%
Bruttó hitelek	428.995	551.829	29%	430.559	567.603	551.829	-3%	28%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	445.498	551.829	24%	452.572	557.548	551.829	-1%	22%
Retail hitelek	336.824	402.717	20%	345.758	406.503	402.717	-1%	16%
Corporate hitelek	108.674	149.112	37%	106.814	151.045	149.112	-1%	40%
Hitelek értékvesztése	-61.538	-70.639	15%	-62.758	-70.784	-70.639	0%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-64.403	-70.639	10%	-66.467	-68.864	-70.639	3%	6%
Ügyfélbetétek	222.126	321.038	45%	200.950	325.136	321.038	-1%	60%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	224.126	321.038	43%	204.291	326.197	321.038	-2%	57%
Retail betétek	182.397	245.246	34%	173.239	244.957	245.246	0%	42%
Corporate betétek	41.730	75.791	82%	31.052	81.240	75.791	-7%	144%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	209.315	246.192	18%	211.112	263.002	246.192	-6%	17%
Saját tőke	34.980	45.414	30%	36.691	50.232	45.414	-10%	24%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	80.529	90.779	13%	80.529	91.689	90.779	-1%	13%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,7%	16,5%	-2,3%p	18,7%	16,2%	16,5%	0,3%p	-2,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,64%	1,21%	-0,43%p	1,80%	1,24%	0,72%	-0,52%p	-1,08%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,52%	1,19%	-0,33%p	1,71%	1,24%	0,73%	-0,51%p	-0,98%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,9%	77,8%	-0,1%p	77,9%	77,2%	77,8%	0,6%p	-0,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	0,6%	-0,1%p	0,6%	0,5%	0,9%	0,4%p	0,2%p
ROE	9,8%	8,3%	-1,5%p	8,0%	5,9%	11,4%	5,5%p	3,5%p
Teljes bevétel marzs	5,12%	5,35%	0,23%p	5,21%	4,74%	4,53%	-0,21%p	-0,68%p
Nettó kamatmarzs	4,27%	4,26%	-0,01%p	4,33%	3,47%	4,21%	0,74%p	-0,12%p
Kiadás/bevétel arány	56,2%	70,8%	14,6%p	55,0%	68,1%	73,3%	5,2%p	18,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	189%	150%	-39%p	189%	150%	150%	0%p	-39%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	70,4	70,9	1%	70,4	70,2	70,9	1%	1%
HUF/RON (átlag)	69,4	69,6	0%	70,7	68,9	70,4	2%	0%

- **Negyedéves alapon tovább javuló profitabilitás mellett a kilenchravi eredmény 2,5 milliárd forintot ért el**
- **A román leánybank konverziós programot indít a svájci frank jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára**
- **A 3Q kockázati költség ráta az elmúlt három évben látott legkedvezőbb szintre süllyedt. A jelzáloghitelek romlásának üteme lassult**
- **A személyi- és jelzáloghitelek folyósítása az első kilenc hónapban javult**
- **A harmadik negyedévben a Banca Millennium 14 fiókja került bezárásra**

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

2015 első negyedévében megtörtént a Banca Millennium konszolidációja. 2015 első kilenc hónapjában a Banca Millennium 1,6 milliárd forintos vesztesége (ebből 3Q: -1,1 milliárd forint) került konszolidálásra a román eredménybe.

Módszertani megjegyzés: 2015 novemberében döntés született romániai leánybank svájci frankban denominált jelzáloghitellel rendelkező lakossági ügyfelei számára kialakított és kínált konverziós programról. A program várható egyszeri negatív eredményhatása 2015 3Q-ban került elszámolásra. Ezt a tételt kiszűrtük a román eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be.

Az OTP Bank Romania nyeresége (a Banca Millennium 1,6 milliárd forintos háromnegyed éves veszteségével együtt) 2,5 milliárd forint volt 2015 első kilenc hónapjában (+4% y/y). A harmadik negyedéves adózott eredmény 1,4 milliárd forint volt (+88% y/y).

A kilenchravi működési eredmény y/y 15%-kal csökkent, amely a főleg a Banca Millennium konszolidációja nyomán javuló bevételek, és emelkedő működési költségek eredője. A bevételeken belül a kilenchravi nettó kamateredmény alakulásában (+22% y/y) a Banca Millennium pozitív konszolidációs hatása ellen hatott a Bank által a változó kamatozású svájci frank alapú jelzáloghitellel rendelkező ügyfeleknek kínált kamatkedvezmény, ami az első kilenc hónapban közel 0,5 milliárd forinttal mérsékelte a nettó kamatbevételt (ezen belül 3Q-ban mintegy 150 millió forinttal). Ugyanakkor a devizahiteleken elszámolt kamatbevételre kedvezően hatott a svájci frank árfolyamának román lejrel szembeni felértékelődése. A nettó díj- és jutalékeredmény változása döntően a Banca Millennium hozzájárulását tükrözi.

A kilenchravi működési költségek y/y 61%-kal emelkedtek az akvizícióhoz kapcsolódó költségek (mintegy 0,9 milliárd forint) és a Banca Millennium költségeinek (4,5 milliárd forint) konszolidációja hatására. A Banca Millennium 56 fiókjából a harmadik negyedévben 14 fiók bezárására került sor, a fiókszám így 126-ra csökkent.

A kilenchravi összes kockázati költség y/y 24%-kal mérséklődött. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrten, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) a 2014-es 1,5 milliárd forintos negyedéves átlaghoz képest 2015 1Q-ban 2,3⁶, 2Q-ban 2,4, 3Q-ban 1,7 milliárd forintot ért el. A q/q mérséklődés döntően a jelzáloghiteleknek köszönhető. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 16,5%-ra emelkedett (+0,3%-pont q/q), az y/y mérséklődést problémás hitel leírások mellett a Banca Millennium alacsonyabb DPD90+ rátájának összetételhatása is magyarázza.

A harmadik negyedéves eredmény q/q 91%-os javulása mögött a működési eredmény 18%-os és a kockázati költségek 65%-os mérséklődésének együttes hatása áll. A nettó kamateredmény 24%-os q/q megugrása mögött szinte teljes egészében a swap ártértekkelési eredmény nettó kamateredményben megjelenő lábának emelkedése áll, mely az egyéb bevételek között nagyrészt ellentételeződik. A működési költségek q/q 5%-os növekedése mögött az integrációs költségek felmerülése áll.

A harmadik negyedévben a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés q/q 41%-os visszaesése mellett a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (77,8%) 3Q során kismértében javult. A kockázati költség ráta 3Q-ban 72 bp-ra mérséklődött. Az egyéb kockázati költségek soron 3Q-ban a Banca Millennium integrációs/átszervezési költségeire korábban megképzett egyéb céltartalék felszabadítása látható, a költségek felmerülésével párhuzamosan.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 1%-kal mérséklődött, y/y viszont 22%-kal emelkedett, míg a Banca Millennium nélkül y/y 1%-kal csökkent. A személyi hitelek folyósítása az év eddigi időszakában 11%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet (3Q-ban q/q 13%-kal csökkent). Az állomány Banca Millennium nélkül y/y 5%-kal került feljebb. A jelzáloghitelek csökkenése folytatódott (-1% q/q), az év első kilenc hónapjában megugró folyósítások ellenére is (+77% y/y). A javuló corporate hitelkihelyezési eredmények hatására a corporate hitelek a Banca Millennium nélkül y/y 8%-kal (összességében 40%-kal) nőttek árfolyamszűrten.

A betétek a harmadik negyedévben árfolyamszűrten 2%-kal mérséklődtek, a stabilan alakuló retail és 7%-kal csökkenő corporate betétek nyomán. A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban tovább csökkentek.

A román leánybank IFRS szerinti saját tőkéje q/q 10%-kal csökkent a Bank által kínált CHF jelzáloghitel konverziós program kapcsán az OBR-nél felmerülő várható veszteség miatt (a teljes, mintegy 30 milliárd forintos várható veszteségből mintegy 6,7 milliárd forint jelenik meg a román operáció mérlegében).

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegfelelési mutatója szeptember végére 12,7%-ot ért el, ami q/q 0,3%-pontos csökkenésnek felel meg.

⁶ A Banca Millennium DPD90+ állományainak 1Q-ban történő bekerülésének hatása nélkül.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	464	2.441	426%	-44	1.246	1.120	-10%	
Társasági adó	-496	1.673	-438%	-219	1.655	-6	-100%	-97%
Adózás előtti eredmény	960	768	-20%	175	-409	1.126	-375%	543%
Működési eredmény	5.085	7.421	46%	1.638	2.586	3.102	20%	89%
Összes bevétel	18.995	20.730	9%	7.115	6.975	7.556	8%	6%
Nettó kamatbevétel	13.103	15.124	15%	4.628	5.027	5.152	2%	11%
Nettó díjak, jutalékok	3.801	3.902	3%	1.428	1.274	1.434	13%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.092	1.703	-19%	1.059	675	970	44%	-8%
Működési költség	-13.910	-13.309	-4%	-5.477	-4.389	-4.454	1%	-19%
Összes kockázati költség	-4.126	-6.653	61%	-1.463	-2.995	-1.977	-34%	35%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.804	-5.487	44%	-1.391	-1.794	-1.860	4%	34%
Egyéb kockázati költség	-321	-1.166	263%	-72	-1.201	-116	-90%	62%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	654.793	663.563	1%	666.482	648.793	663.563	2%	0%
Bruttó hitelek	467.749	467.229	0%	439.290	473.038	467.229	-1%	6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	467.772	467.229	0%	445.783	467.766	467.229	0%	5%
Retail hitelek	299.138	298.714	0%	296.495	301.242	298.714	-1%	1%
Corporate hitelek	168.360	168.338	0%	148.972	166.318	168.338	1%	13%
Hitelek értékvesztése	274	177	-35%	316	206	177	-14%	-44%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-38.725	-42.158	9%	-35.669	-42.824	-42.158	-2%	18%
Ügyfélbetétek	-38.657	-42.158	9%	-36.167	-42.180	-42.158	0%	17%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	518.313	520.630	0%	527.984	509.158	520.630	2%	-1%
Retail betétek	519.937	520.630	0%	538.967	503.924	520.630	3%	-3%
Corporate betétek	465.577	457.666	-2%	484.255	447.111	457.666	2%	-5%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	54.359	62.964	16%	54.712	56.813	62.964	11%	15%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	51.453	52.696	2%	49.716	51.968	52.696	1%	6%
Saját tőke	0	0		1.584	0	0		-100%
Eszközök összesen	71.156	66.516	-7%	70.520	72.627	66.516	-8%	-6%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	57.230	62.365	9%	57.230	64.137	62.365	-3%	9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,0%	13,3%	0,3%p	13,0%	13,6%	13,3%	-0,2%p	0,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,24%	1,57%	0,33%p	1,24%	1,52%	1,58%	0,06%p	0,34%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,20%	1,57%	0,37%p	1,22%	1,54%	1,58%	0,04%p	0,35%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	62,3%	67,6%	5,3%p	62,3%	66,8%	67,6%	0,8%p	5,3%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	0,5%	0,4%p	0,0%	0,8%	0,7%	-0,1%p	0,7%p
ROE	0,9%	4,7%	3,8%p	-0,2%	7,1%	6,4%	-0,7%p	6,6%p
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,20%	-0,01%p	4,28%	4,43%	4,57%	0,14%p	0,29%p
Nettó kamatmarzs	2,91%	3,07%	0,16%p	2,78%	3,19%	3,11%	-0,08%p	0,33%p
Kiadás/bevétel arány	73,2%	64,2%	-9,0%p	77,0%	62,9%	58,9%	-4,0%p	-18,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	76%	82%	6%p	76%	84%	82%	-3%p	6%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	40,6	40,9	1%	40,6	41,5	40,9	-1%	1%
HUF/HRK (átlag)	40,5	40,6	0%	41,0	40,4	41,2	2%	0%

- **2,4 milliárd forintos kilenchravi adózott eredmény; 3Q-ban q/q 20%-kal növekvő működési eredmény**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány 5%-kal emelkedett y/y, főként az önkormányzati portfólió bővülésének köszönhetően**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q enyhén javult, míg a fedezettség 67,6%-ra emelkedett**

Módszertani megjegyzés: 2015. szeptember 18-án a horvát parlament módosította a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvényt, mely meghatározza a

CHF-ben denominált retail hitelek folyósításkor érvényes CHF/EUR árfolyamon EUR-ra történő konverziójának feltételeit. A jogszabályváltozásból fakadó várható egyszeri negatív eredményhatást kiszűrtük a horvát eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az OTP banka Hrvatska 2015. első kilenchravi nyeresége 2,4 milliárd forint volt (a Banco Popolare Croatia hozzájárulásával együtt), szemben a bázisidőszaki 0,5 milliárd forintos eredménnyel. A BPC konszolidációjára 2014. május elején került sor. A 2015 3Q adózott eredmény q/q 10%-os

csökkenést mutat, de a 2Q eredményből a 2Q-ban felmerült egyedi tételek hatását kiszűrve⁷ nagymértékű javulás tapasztalható a negyedéves bázison.

Az éves összevetésben 46%-kal emelkedő kilenchravi működési eredményt a 15%-kal növekvő nettó kamatbevétel és a 3%-kal emelkedő díj- és jutalék bevételek támogatták. A nettó kamatbevétel emelkedését a BPC konszolidációja mellett az is magyarázza, hogy 2014 4Q-tól az egyéb bevételek között számon tartott bérleti díjak a nettó kamatbevételek közé kerültek átsorolásra. A 9M működési költségek y/y 4%-kal csökkentek.

A 3Q működési eredmény 20%-kal nőtt q/q, köszönhetően a csökkenő kamatkörnyezetben a forrásköltségek mérséklődése miatt enyhén javuló nettó kamatbevételeknek, és a szezonálisan 13%-kal növekvő nettó díjbevételeknek. A harmadik negyedéves működési költségek q/q enyhén nőttek, y/y viszont 19%-kal csökkentek a BPC költségeihez kapcsolódó szinergiák növekvő mértékű kihasználása miatt. Az alkalmazotti létszám y/y 12%-kal csökkent. A BPC akvizíció miatt 2014 2Q-ban 33 egységgel bővülő fiókhálózat az akvizíció óta összességében 22 egységgel csökkent. A működés javuló hatékonyságát jelzi az eszközarányos költségráta y/y mintegy 60 bp-os csökkenése.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (13,3%) q/q 0,2%-pontos javulást mutat, köszönhetően a jelzálog- és corporate hitel szegmenseknél tapasztalható változásoknak. A hitelkockázati költség 3Q-ban q/q 4%-kal, y/y 34%-kal nőtt. A DPD90+ fedezettség a prudens céltartalékolás hatására y/y 5,3%-ponttal 67,6%-ra javult. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettségi mutatójának q/q alakulására (+0,8%-pont) növelően hatott a DPD90+ állomány csökkenése és a 3Q-ban megképzett kockázati költség. Ezzel szemben a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások kapcsán 3Q-ban mintegy 50 millió kuna korábban hasonló célra megképzett céltartalék került feloldásra. Ez a tétel a horvát bank mérlegében lévő céltartalék állományt csökkentette, a horvát egyedi eredményben ez a tétel azonban nem, csak konszolidált szinten a korrekciós tételek között jelent meg.

Az árfolyamszűrt hitelállomány 5%-kal emelkedett y/y, míg negyedéves viszonylatban stagnált a portfólió. Negyedéves összevetésben a retail hitelek 1%-kal csökkentek, míg a corporate állomány 1%-kal bővült árfolyamszűrtben. Az éves változások tekintetében is a corporate hitelek növekedése volt a meghatározó, azon belül is inkább az önkormányzati állomány y/y nőtt (+80%), mely nagyrészt egy állami cégeknek 2014 4Q-ban nyújtott hitelnek köszönhető.

Az árfolyamszűrt betétállomány 1%-kal csökkent y/y, míg q/q 2%-kal nőtt. Ezzel negyedéves összevetésben a nettó hitel/betét arány (82%) 3%-ponttal került lejjebb.

A bank tőkéje a CHF jelzáloghiteleket érintő jogszabályi változásokkal kapcsolatos várható veszteségek miatt 8%-kal csökkent q/q; a tőkemegefelelési mutató 3Q-ban 15,6%-on állt.

⁷ 2015 2Q-ban a társasági adó soron pozitív tételként jelent meg a BPC akvizíció kapcsán elszámolt badwill után 2014 2Q-ban konszolidált szinten, a korrekciós tételek között bemutatott adó 2015 2Q-ban történt visszatérítése, valamint a BPC korábbi években elhatárolt veszteségének adóban történő érvényesítése (társasági adó soron összesen +1,5 milliárd forint eredményhatás). Továbbá az egyéb kockázati költségek soron megjelent egy, a Bank jogelődjéhez köthető peres ügy miatti céltartalék képzés 1,4 milliárd forint összegben (az adózás utáni hatás -1,1 milliárd forint).

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	748	1.123	50%	164	255	428	68%	161%
Társasági adó	-361	-380	5%	-109	-81	-150	86%	37%
Adózás előtti eredmény	1.109	1.503	36%	273	336	578	72%	112%
Működési eredmény	4.476	5.083	14%	1.579	1.583	1.893	20%	20%
Összes bevétel	12.777	13.133	3%	4.389	4.298	4.470	4%	2%
Nettó kamatbevétel	10.587	10.838	2%	3.619	3.565	3.660	3%	1%
Nettó díjak, jutalékok	2.247	2.569	14%	806	847	875	3%	9%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-57	-274	380%	-36	-114	-65	-43%	81%
Működési költség	-8.301	-8.050	-3%	-2.811	-2.715	-2.578	-5%	-8%
Összes kockázati költség	-3.368	-3.581	6%	-1.305	-1.247	-1.314	5%	1%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.355	-3.603	7%	-1.284	-1.258	-1.307	4%	2%
Egyéb kockázati költség	-13	22	-272%	-21	11	-8	-169%	-63%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	464.296	466.713	1%	464.386	472.307	466.713	-1%	1%
Bruttó hitelek	369.624	377.012	2%	361.105	373.244	377.012	1%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	367.782	377.012	3%	364.548	371.207	377.012	2%	3%
Retail hitelek	296.623	312.429	5%	295.626	304.037	312.429	3%	6%
Corporate hitelek	70.879	64.416	-9%	68.611	66.964	64.416	-4%	-6%
Gépjármű hitelek	279	167	-40%	312	206	167	-19%	-46%
Hitelek értékvesztése	-22.785	-25.091	10%	-26.229	-24.181	-25.091	4%	-4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.672	-25.091	11%	-26.479	-24.049	-25.091	4%	-5%
Ügyfélbetétek	375.687	397.357	6%	373.193	394.788	397.357	1%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	374.310	397.357	6%	377.290	392.583	397.357	1%	5%
Retail betétek	357.597	354.861	-1%	357.733	355.087	354.861	0%	-1%
Corporate betétek	16.714	42.497	154%	19.557	37.495	42.497	13%	117%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	18.135	10.271	-43%	22.352	18.169	10.271	-43%	-54%
Kibocsátott értékpapírok	18.609	13.387	-28%	18.420	13.464	13.387	-1%	-27%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	14.818	5.640	-62%	14.608	5.671	5.640	-1%	-61%
Saját tőke	29.787	30.184	1%	27.117	30.205	30.184	0%	11%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.749	40.936	-4%	42.749	39.761	40.936	3%	-4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,8%	10,9%	-1,0%p	11,8%	10,7%	10,9%	0,2%p	-1,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,28%	1,29%	0,01%p	1,42%	1,40%	1,38%	-0,02%p	-0,04%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,24%	1,29%	0,05%p	1,40%	1,37%	1,39%	0,02%p	-0,02%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	61,4%	61,3%	-0,1%p	61,4%	60,8%	61,3%	0,5%p	-0,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	0,3%	0,1%p	0,1%	0,2%	0,4%	0,1%p	0,2%p
ROE	3,7%	5,0%	1,3%p	2,4%	3,5%	5,6%	2,1%p	3,2%p
Teljes bevétel marzs	3,84%	3,77%	-0,07%p	3,78%	3,71%	3,78%	0,07%p	0,00%p
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,11%	-0,07%p	3,12%	3,08%	3,09%	0,02%p	-0,02%p
Kiadás/bevétel arány	65,0%	61,3%	-3,7%p	64,0%	63,2%	57,7%	-5,5%p	-6,4%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	90%	89%	-1%p	90%	88%	89%	0%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	310,4	313,3	1%	310,4	315,0	313,3	-1%	1%
HUF/EUR (átlag)	308,7	309,0	0%	312,3	306,0	311,9	2%	0%

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

- **50%-kal 1,1 milliárd forintra javuló korigált első kilenchnavi nyereség, növekvő működési eredmény és magasabb kockázati költség mellett**
- **A hitelek y/y 3%-os árfolyamszűrt növekedésének motorja a bővülő fogyasztási és SME hitelállomány**
- **A nettó hitel/betét arány nem változott (3Q: 89%) az éves szinten 6%-kal bővülő árfolyamszűrt betéti bázis mellett**

Az **OTP Banka Slovensko** 2015. első kilenchnavi korigált⁸ adózott eredménye 1,1 milliárd forint volt, mely 50%-kal magasabb a bázisidőszaki értéknél, a 14%-kal növekvő működési eredmény és 6%-kal magasabb kockázati költségszint eredményeképp.

A kilenchnavi működési eredmény növekedése az összes bevétel 3%-os növekedésének és a 3%-kal csökkenő működési költségszintnek köszönhető. Az első kilenc hónapban a kiadás/bevétel arány y/y 3,7%-ponttal 65%-ra javult.

A nettó kamatmarzs minimálisan szűkült, ám bővülő állományok eredményeként a 9M nettó kamatbevétel 2%-kal emelkedett y/y. A nettó díj- és jutalékbevételek 14%-kal nőttek y/y, ami az előtörlesztések magas összegével, és a lakossági folyószámlákhoz és kártyákhoz kapcsolódó díjbevételek növekedésével magyarázható.

A 2015 harmadik negyedéves adózott eredmény q/q 68%-kal nőtt, a 20%-kal javuló működési eredmény és mérsékelt kockázati költség növekedés hatására. A nettó kamatbevételek és a nettó díj- és jutalékbevételek egyaránt 3%-kal növekedtek az előző negyedévhez viszonyítva, míg a működési költségek 5%-kal csökkentek 3Q-ban a mérséklődő személyi jellegű és marketing költségek következményeként.

A DPD90+ arány 0,2%-ponttal 10,9%-ra nőtt q/q, éves szinten 1%-ponttal csökkent. A kockázati költség 3Q-ban q/q 5%-kal, míg az első kilenc hónapban y/y 6%-kal növekedett. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége (61,3%) q/q javult, y/y stabilan alakult.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves szinten 3%-kal nőtt, mely főleg a személyi kölcsönök dinamikus bővülésének köszönhető (+43% y/y). A személyi hitelek folyósítása a harmadik negyedévben tovább nőtt. A lakossági jelzáloghitelek állománya csökkent (-4% y/y), ennek hátterében az erős piaci árverseny miatt magas előtörlesztések állnak. Nőttek az SME hitelek (+6% q/q, +9% y/y), ugyanakkor a corporate hitelek esetében visszaesés volt tapasztalható (-6% y/y, -4% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 5%-kal bővült, negyedéves szinten 1%-kal magasabb értéket mutat. A lakossági lekötött betétállomány q/q csökkenését ellensúlyozta az SME és corporate betéti bázis növekedése.

A tőke megfelelési mutató 3Q végén 13,3%-os szinten állt.

⁸ A korrekciót a szlovák bank által fizetett bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás jelenti (2015 3Q-ban 198 millió forint adózás után), mely konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelenik meg.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	59	374	539%	36	128	137	8%	286%
Társasági adó	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	59	374	539%	36	128	137	8%	286%
Működési eredmény	820	801	-2%	263	259	240	-7%	-9%
Összes bevétel	6.419	6.155	-4%	2.182	2.042	2.077	2%	-5%
Nettó kamatbevétel	3.894	4.847	24%	1.368	1.590	1.641	3%	20%
Nettó díjak, jutalékok	1.356	1.260	-7%	486	440	403	-8%	-17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.169	48	-96%	328	13	33	157%	-90%
Működési költség	-5.599	-5.354	-4%	-1.918	-1.783	-1.837	3%	-4%
Összes kockázati költség	-761	-426	-44%	-228	-132	-103	-22%	-55%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-829	-423	-49%	-294	-216	-34	-84%	-88%
Egyéb kockázati költség	68	-3	-104%	66	85	-69	-181%	-204%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	109.509	112.481	3%	96.540	107.205	112.481	5%	17%
Bruttó hitelek	99.011	103.977	5%	96.185	102.957	103.977	1%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	100.037	103.977	4%	97.483	102.326	103.977	2%	7%
Retail hitelek	45.316	46.240	2%	45.825	45.909	46.240	1%	1%
Corporate hitelek	54.721	57.737	6%	51.658	56.417	57.737	2%	12%
Hitelek értékvesztése	-33.010	-31.793	-4%	-36.173	-31.891	-31.793	0%	-12%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-33.253	-31.793	-4%	-36.508	-31.786	-31.793	0%	-13%
Ügyfélbetétek	66.934	66.128	-1%	54.604	60.373	66.128	10%	21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	67.095	66.128	-1%	55.209	60.116	66.128	10%	20%
Retail betétek	43.873	44.491	1%	41.052	43.479	44.491	2%	8%
Corporate betétek	23.222	21.637	-7%	14.157	16.637	21.637	30%	53%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	6.206	9.333	50%	5.392	9.553	9.333	-2%	73%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.542	2.532	0%	2.507	2.550	2.532	-1%	1%
Saját tőke	30.197	30.609	1%	30.318	30.583	30.609	0%	1%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	47.865	44.161	-8%	47.865	44.763	44.161	-1%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	49,8%	42,5%	-7,3%p	49,8%	43,5%	42,5%	-1,0%p	-7,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,18%	0,56%	-0,62%p	1,22%	0,87%	0,13%	-0,74%p	-1,09%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,15%	0,56%	-0,59%p	1,21%	0,85%	0,13%	-0,72%p	-1,08%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	75,6%	72,0%	-3,6%p	75,6%	71,2%	72,0%	0,7%p	-3,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,1%	0,5%	0,4%p	0,1%	0,5%	0,5%	0,0%p	0,3%p
ROE	0,3%	1,6%	1,4%p	0,5%	1,7%	1,8%	0,1%p	1,3%p
Teljes bevétel marzs	9,40%	7,41%	-1,98%p	8,93%	7,97%	7,50%	-0,47%p	-1,43%p
Nettó kamatmarzs	5,70%	5,84%	0,14%p	5,60%	6,21%	5,93%	-0,28%p	0,33%p
Kiadás/bevétel arány	87,2%	87,0%	-0,2%p	87,9%	87,3%	88,5%	1,1%p	0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	110%	109%	-1%p	110%	117%	109%	-8%p	-1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,6	0%	2,6	2,6	2,6	0%	0%
HUF/RSD (átlag)	2,7	2,6	-4%	2,7	2,5	2,6	2%	-2%

- **374 millió forintos korrigált eredmény 2015 első kilenc hónapjában, a javulás a mérséklődő kockázati költségekhez kapcsolódik**
- **3Q-ban a DPD90+ ráta q/q 1%-ponttal javult, 72%-ra növekvő fedezettség mellett**
- **A DPD0-90 hitelek 22%-kal, a teljes nettó hitelállomány 7%-kal emelkedett y/y árfolyamszűrt**
- **A javuló corporate hitelezési aktivitás és a betéti bázis y/y 20%-os árfolyamszűrt növekedése eredőjeként a nettó hitel/betét arány 109%-ra csökkent**

Módszertani megjegyzés: A 2015-ben elszenvedett, a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében felmerült veszteségek (2015 9M-ben összesen 209 millió forint adó előtt) kiszűrésre kerültek a szerb eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg. A 2015. első félévében felmerült tételek eredményben történő bemutatásának módja visszamenőlegesen változott. A részletek a Kiegészítő Adatok fejezetben találhatók.

Az OTP banka Srbija 2015. első kilenchi korrigált eredménye 374 millió forint volt. A több, mint hatszorosára növekvő nyereség a 44%-kal

csökkenő kockázati költségeknek köszönhető, miközben a működési eredmény enyhén csökkent (saját devizában 1%-kal javult).

A kilenchravi nettó kamateredmény y/y 24%-os javulása és az egyéb bevételek visszaesése mögött nagyrészt bázishatás áll: a számviteli elszámolás módosulása miatt a korábban egyéb bevételekben megjelenő felfüggesztett, de az adott periódusban befolyt kamatbevételek 2014. végétől átkerültek a nettó kamateredmény sorra. 3Q-ban a kétszeri, összességében 1%-pontot kitevő alapkamat csökkentés hatására q/q szűkülő nettó kamatmarzs ellenére q/q 3%-kal nőtt a nettó kamatbevétel, köszönhetően főleg az összes főbb termékszegmensben tapasztalható teljesítő hitelállomány növekedésének. A kilenchravi nettó díjak és jutalékok 7%-kal csökkentek y/y, 3Q-ban 8%-kal q/q.

A kilenchravi működési költségek y/y 4%-kal mérséklődtek (-1% saját devizában) elsősorban a személyi jellegű költségeken elért megtakarítás hatására, a kiadás/bevétel arány (9M: 87%) továbbra is magas a Csoporton belül.

A kockázati költségek 9M-ben 44%-kal mérséklődtek y/y, miközben a DPD90+ ráta 42,5%-ra csökkent. Az elmúlt 4 negyedévben közel 6 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel

eladásra vagy leírására. A deviza jelzáloghitelek elszámolása 2015 3Q-ban mind a késedelmes jelzáloghitel-állomány, mind a kockázati költségek esetében csökkentő hatással járt, emellett a DPD90+ mutató q/q javulását az eredményesebb behajtás is segítette. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 0,7%-ponttal 72%-ra nőtt q/q.

Az árfolyamszűrt nettó hitelállomány q/q 2%-kal, y/y 7%-kal növekedett. Az éves bővülés elsősorban a nagyvállalati portfólió növekedésével magyarázható (+12% y/y). A lakossági oldalon a fogyasztási hitelek bruttó állománya q/q 3%-kal, y/y 6%-kal bővült árfolyamszűrt.

A betétállomány árfolyamszűrt éves összevetésben 20%-kal emelkedett, míg q/q 10%-os növekedés következett be, elsősorban vállalati betétbeáramlásnak köszönhetően (+30% q/q).

A második negyedév során a Bank az olaszországi székhelyű Findomestic Banca S.p.A.-val adásvételi megállapodást írt alá a szerbiai Findomestic Banka részvényei 100%-ának megvásárlásáról. A tranzakció lezárására és a konszolidációra nem került sor a harmadik negyedév végéig.

A Bank tőkeemfelelési mutatója szeptember végén 27,7%-ot ért el.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.245	1.187	-5%	667	472	652	38%	-2%
Társasági adó	11	0	-100%	0	0	0		
Adózás előtti eredmény	1.234	1.187	-4%	667	472	652	38%	-2%
Működési eredmény	3.084	2.659	-14%	1.275	1.012	915	-10%	-28%
Összes bevétel	8.676	7.920	-9%	3.104	2.766	2.692	-3%	-13%
Nettó kamatbevétel	6.354	5.538	-13%	2.183	1.875	1.789	-5%	-18%
Nettó díjak, jutalékok	2.130	2.177	2%	821	819	803	-2%	-2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	191	204	7%	100	72	101	40%	0%
Működési költség	-5.592	-5.260	-6%	-1.829	-1.754	-1.777	1%	-3%
Összes kockázati költség	-1.850	-1.472	-20%	-608	-540	-263	-51%	-57%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.626	-1.675	3%	-364	-542	-402	-26%	10%
Egyéb kockázati költség	-223	203	-191%	-244	2	138		-157%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2014	2015 9M	YTD	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	195.770	205.039	5%	201.522	193.313	205.039	6%	2%
Bruttó hitelek	158.297	152.127	-4%	162.242	153.344	152.127	-1%	-6%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	157.508	152.127	-3%	163.789	152.507	152.127	0%	-7%
Retail hitelek	70.601	73.629	4%	72.025	71.954	73.629	2%	2%
Corporate hitelek	86.906	78.498	-10%	91.764	80.553	78.498	-3%	-14%
Hitelek értékvesztése	-50.981	-52.038	2%	-52.340	-51.930	-52.038	0%	-1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-50.727	-52.038	3%	-52.839	-51.646	-52.038	1%	-2%
Ügyfélbetétek	142.593	152.166	7%	149.266	143.272	152.166	6%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	142.363	152.166	7%	151.412	142.384	152.166	7%	0%
Retail betétek	114.308	114.805	0%	119.264	111.850	114.805	3%	-4%
Corporate betétek	28.055	37.361	33%	32.148	30.533	37.361	22%	16%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	19.990	22.511		17.511	19.618	22.511	15%	29%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.219	0	-100%	4.361	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	22.840	23.366	2%	23.358	22.809	23.366	2%	0%
Hitelportfólió minősége	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	63.937	65.456	2%	63.937	63.199	65.456	4%	2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	39,4%	43,0%	3,6%p	39,4%	41,2%	43,0%	1,8%p	3,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,33%	1,44%	0,11%p	0,88%	1,45%	1,04%	-0,40%p	0,17%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,29%	1,45%	0,16%p	0,87%	1,42%	1,05%	-0,37%p	0,18%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,9%	79,5%	-2,4%p	81,9%	82,2%	79,5%	-2,7%p	-2,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,8%	0,8%	0,0%p	1,3%	1,0%	1,3%	0,3%p	0,0%p
ROE	7,5%	6,9%	-0,6%p	11,5%	8,5%	11,2%	2,7%p	-0,3%p
Teljes bevétel marzs	5,83%	5,28%	-0,55%p	6,16%	5,90%	5,36%	-0,54%p	-0,79%p
Nettó kamatmarzs	4,27%	3,69%	-0,58%p	4,33%	4,00%	3,56%	-0,44%p	-0,77%p
Kiadás/bevétel arány	64,5%	66,4%	2,0%p	58,9%	63,4%	66,0%	2,6%p	7,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	73%	66%	-8%p	73%	71%	66%	-5%p	-8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	310,4	313,3	1%	310,4	315,0	313,3	-1%	1%
HUF/EUR (átlag)	308,7	309,0	0%	312,3	306,0	311,9	2%	0%

- **A 3Q nyereség 38%-kal 652 millió forintra nőtt q/q, ezzel a 9M eredmény 1,2 milliárd forintra duzzadt**
- **A kilenchnavi kockázati költség éves szinten 20%-kal mérséklődött**
- **A hitelek y/y 7%-kal csökkentek, míg a betétállomány stabilan alakult árfolyamszűrt**
- **Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 7%-kal, a nettó díjak és jutalékok 2%-kal növekedtek éves szinten**

A montenegrói CKB Bank 1,2 milliárd forintos adózott nyereséggel zárta 2015. első kilenc hónapját (-5% y/y). A harmadik negyedévi 652 millió forintos nyereség q/q 38%-kal javult a felére csökkenő kockázati költségeknek köszönhetően.

A 2015. első kilenchnavi működési eredmény 14%-kal csökkent y/y, ami a 9%-kal alacsonyabb bevételek és 6%-kal mérséklődő működési költségek eredője. A likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések hatására az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás közel felére csökkent y/y, azonban a hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel és a hitelállomány zsugorodásának hatására a kilenchnavi nettó kamateredmény 13%-kal csökkent y/y. A nettó kamateredmény csökkenését részben ellensúlyozta a nettó díj- és jutalékbevételek 2%-os y/y növekedése. A működési költségek mérséklődését főként a 2014-ben végrehajtott létszámcsökkentés magyarázza.

A harmadik negyedévben q/q 10%-kal romlott a működési eredmény, szintén elsősorban a nettó kamatbevételek csökkenése miatt. Ezzel szemben a hitelkockázati költségek q/q 26%-kal mérséklődtek és felszabadítás történt az egyéb kockázati költségek soron, így az összes kockázati költség q/q a felére esett vissza. Ez nagyban támogatta a kilenchnavi kockázati költségek 20%-os csökkenését.

A hitelportfólióban q/q enyhe romlás volt tapasztalható főként egy technikai hatás következtében (a Faktoringnak átadott retail hitelek kamata tőkésítésre került, mely növelte a DPD90+ állományt). A kilenccven napon túl késedelmes hitelek aránya (DPD90+ arány) q/q 1,8%-ponttal 43%-ra emelkedett. A DPD90+ fedezettség 2,7%-ponttal csökkent q/q.

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves viszonylatban 7%-kal csökkent, ami döntő részben állami és nagyobb volumenű vállalati visszafizetéseknek tudható be. A lakossági hitelek y/y 2%-kal növekedtek (q/q +2%), főként a fogyasztási hitelek állományi növekedésének eredményeképp.

Az árfolyamszűrt betéti bázis stagnált y/y; a 2015 3Q során tapasztalt q/q 7%-os állománybővülés szezonális hatások eredménye és főként a látra szóló betéteket érintette, miközben a lekötött betétek állománya 3Q-ban tovább zsugorodott. A nettó hitel/betét mutató 2015 3Q végén 66%-ra süllyedt (-8%-pont y/y, -5 %-pont q/q árfolyamszűrt).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2015. szeptember 30-án 31.530 fő volt. A kilenc hónap folyamán az ukrán és az orosz leányvállalatoknál tovább csökkent, míg a román leánybanknál az akvizíció következtében jelentősen emelkedett az alkalmazottak száma.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.363 fiókkal és több mint 3.800 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 378 bankfiókot és 1.911 ATM-terminált, illetve több mint 53 ezer POS-egységet foglal magában. A fiókhálózat az elmúlt kilenc hónapban legnagyobb mértékben Oroszországban és Ukrajnában csökkent (rendre 64 és 31 egységgel).

	2015.09.30				2014.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	378	1.911	53.012	8.227	380	1.976	52.336	8.244
DSK Csoport	384	876	5.094	4.468	385	883	4.936	4.527
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	192	1.739	5.009	198	228	1.203	5.992
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	105	315	2.174	116	133	317	3.004
OTP Bank Romania ¹	126	169	2.741	1.248	84	122	1.471	918
OTP banka Hrvatska	113	247	2.145	1.068	117	242	1.967	1.201
OTP Banka Slovenko	60	143	207	666	61	139	196	668
OTP banka Srbija	54	125	2.234	651	51	121	2.305	642
CKB	29	83	4.958	425	29	80	4.821	427
Leányvállalatok összesen	985	1.940	19.433	15.708	1.041	1.948	17.216	17.377
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok ²				1.211				818
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.147				26.439
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.006				7.722
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				377				1.077
Csoport összesen (aggregált)	1.363	3.851	72.445	31.530	1.421	3.924	69.552	35.238

¹Az OTP Bank Romania esetében látható értékesítési hálózat növekedés a Banca Millennium akvizíciójának következménye.

²Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének bővülése miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatóak.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2015 első kilenc hónapjában a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2015. első kilenchravi eredményről elkészült, mely 2015. november 13-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Az Időközi vezetőségi beszámoló adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2014. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2014. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóokban, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2015. november 12.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2015.09.30	2014.09.30	változás	2015.09.30	2014.09.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.477.834	1.788.378	-17%	1.969.462	2.154.832	-9%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	626.423	744.050	-16%	260.259	362.996	-28%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	269.928	180.456	50%	250.854	177.348	41%
Értékesíthető értékpapírok	1.324.937	1.124.475	18%	1.127.029	769.963	46%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.777.669	2.023.301	-12%	5.485.605	6.081.822	-10%
Részvények és részesedések	620.886	606.902	2%	27.023	23.685	14%
Lejáratig tartandó értékpapírok	836.526	672.595	24%	918.413	736.039	25%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	95.044	103.986	-9%	350.792	391.389	-10%
Egyéb eszközök	128.502	89.554	43%	301.032	280.284	7%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7.157.748	7.333.698	-2%	10.690.468	10.978.359	-3%
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	921.027	1.096.379	-16%	584.401	778.794	-25%
Ügyfelek betétei	4.215.897	4.122.346	2%	7.809.436	7.555.246	3%
Kibocsátott értékpapírok	148.106	154.077	-4%	246.925	334.843	-26%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	224.024	209.634	7%	156.884	100.751	56%
Egyéb kötelezettségek	251.495	354.927	-29%	408.262	608.886	-33%
Alarendelt kölcsöntőke	272.140	297.183	-8%	258.506	284.879	-9%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	6.032.689	6.234.547	-3%	9.464.414	9.663.400	-2%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.022.892	1.162.828	-12%	1.216.496	1.451.959	-16%
Mérleg szerinti eredmény	83.494	-84.139	-199%	36.811	-112.948	-133%
Visszavásárolt saját részvény	-9.327	-7.538	24%	-58.194	-56.406	3%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		2.942	4.353	-32%
SAJÁT TŐKE	1.125.059	1.099.151	2%	1.226.054	1.314.958	-7%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	7.157.748	7.333.698	-2%	10.690.468	10.978.359	-3%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2015 9M	2014 9M	változás	2015 9M	2014 9M	változás
Hitelek	98.489	121.832	-19%	443.825	538.880	-18%
Bankközi kihelyezésekből	126.702	106.517	19%	96.422	77.250	25%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	22.744	6.667	241%	23.448	7.371	218%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	
Értékesíthető értékpapírokból	37.817	56.903	-34%	21.372	35.779	-40%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	29.175	27.088	8%	34.019	29.542	15%
Egyéb kamatbevételek	0	0		0	0	
Kamatbevételek	314.927	319.007	-1%	624.980	693.819	-10%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-126.672	-103.732	22%	-99.163	-83.687	18%
Ügyfelek betéteire	-23.888	-37.304	-36%	-85.438	-103.104	-17%
Kibocsátott értékpapírokra	-1.521	-3.431	-56%	-5.038	-11.527	-56%
Alárendelt kölcsöntőkére	-12.433	-12.559	-1%	-10.106	-10.427	-3%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		0	0	
Kamatráfordítások	-164.515	-157.026	5%	-204.753	-213.745	-4%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	150.413	161.981	-7%	420.227	480.074	-12%
Kockázati költség hitelekre	-20.486	-18.517	11%	-233.652	-311.171	-25%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-2	-3	-32%	6	-26	-123%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.488	-18.520	11%	-233.646	-311.197	-25%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	129.924	143.462	-9%	186.580	168.877	10%
Díj,- jutalékbevételek	138.026	124.938	10%	189.931	195.281	-3%
Díj,- jutalékráfordítások	-17.292	-16.049	8%	-31.640	-36.617	-14%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	120.734	108.889	11%	158.291	158.664	0%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	10.485	14.953	-30%	85.171	111.456	-24%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	21.405	7.198	197%	9.008	6.474	39%
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	131	61	116%	1.566	771	103%
Osztalékbevételek	58.597	42.793	37%	3.317	4.097	-19%
Egyéb működési bevételek	1.844	2.671	-31%	12.069	13.977	-14%
Egyéb működési ráfordítások	-72.699	-251.336	-71%	-75.588	-221.135	-66%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	19.762	-183.661	-111%	35.544	-84.360	-142%
Személyi jellegű ráfordítások	-64.082	-64.063	0%	-139.324	-154.335	-10%
Értékcsökkenés	-15.621	-16.495	-5%	-31.321	-54.748	-43%
Egyéb általános költségek	-109.553	-105.185	4%	-177.921	-184.386	-4%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-189.256	-185.743	2%	-348.567	-393.469	-11%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	81.165	-117.053	-169%	31.849	-150.288	-121%
Társasági adó	2.329	32.914	-93%	4.629	37.102	-88%
NETTÓ EREDMÉNY	83.494	-84.139	-199%	36.478	-113.186	-132%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		333	238	40%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	83.494	-84.139	-199%	36.811	-112.948	-133%

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2015.09.3 0	2014.09.3 0	változá s	2015.09.3 0	2014.09.3 0	változá s
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	81.166	-117.053	-169%	31.850	-150.288	-121%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-3.559	-1.217	192%	-13.128	-13.249	-1%
Értékcsökkenés és amortizáció	15.621	16.495	-5%	31.321	32.522	-4%
Értékvesztés képzés	36.817	260.821	-86%	110.530	517.590	-79%
Részvény alapú juttatás	2.858	3.182	-10%	2.858	3.182	-10%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-11.414	-633		-11.414	-636	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-12.832	7.138	-280%	2.111	-1.582	-233%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-32.826	626.997	-105%	115.891	698.772	-83%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	75.831	795.730	-90%	270.019	1.108.536	-76%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	-178.978	661.594	-127%	-494.578	639.673	-177%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-310.569	143.969	-316%	-245.860	-184.280	33%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	-413.716	1.601.293	-126%	-470.419	1.563.929	-130%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.762.727	62.835		2.003.324	275.947	626%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.349.011	1.664.128	-19%	1.532.905	1.839.876	-17%
Pénzeszközök bemutatása						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.897.778	140.521		2.307.632	539.125	328%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-135.051	-77.686	74%	-304.308	-263.178	16%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.762.727	62.835		2.003.324	275.947	626%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.477.834	1.788.378	-17%	1.969.461	2.154.832	-9%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-128.823	-124.250	4%	-436.556	-314.956	39%
Pénzeszközök záró egyenlege	1.349.011	1.664.128	-19%	1.532.905	1.839.876	-17%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első kilenc hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2014. január 1-jei egyenleg	28.000	52	16.504	1.571.076	-55.468	-55.599	4.767	1.509.332
Nettó eredmény	--	--	--	-112.948	--	--	-238	-113.186
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-37.177	--	--	-176	-37.353
Részvény-alapú kifizetés	--	--	3.182	--	--	--	--	3.182
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	22.149	--	22.149
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-3.448	--	--	--	-3.448
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-22.956	--	-22.956
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-2.162	--	--	--	-2.162
2014. szeptember 30-ai egyenleg	28.000	52	19.686	1.374.741	-55.468	-56.406	4.353	1.314.958
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2015. január 1-jei egyenleg	28.000	52	20.897	1.323.277	-55.468	-55.941	3.349	1.264.166
Nettó eredmény	--	--	--	36.811	--	--	-333	36.478
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-25.611	--	--	-73	-25.684
Részvény-alapú kifizetés	--	--	2.858	--	--	--	--	2.858
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	21.937	--	21.937
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-6.919	--	--	--	-6.919
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-24.191	--	-24.191
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.990	--	--	--	-1.990
2015. szeptember 30-ai egyenleg	28.000	52	23.755	1.284.968	-55.468	-58.195	2.943	1.226.055

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

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

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	7.300.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	26.000.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
5. CRESCO d.o.o.	HRK 39.000	100,00	100,00	L
6. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
7. DSK Asset Management EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
8. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
9. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
10. DSK Leasing AD	BGN 3.334.000	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
12. DSK Operating lease EOOD	BGN 1.000	100,00	100,00	L
13. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
14. DSK Trans Security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
15. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft	3.890.000	100,00	100,00	L
16. Hungarian International Financial Ltd. (u.v.l.)	GBP 200.000	100,00	100,00	L
17. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
18. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
19. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	8.880.000	100,00	100,00	L
20. Kratos nekretnine d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
21. LLC "OTP Finance"	RUB 13.000.000	100,00	100,00	L
22. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
23. LLC OTP Credit under liquidation	UAH 193.000.000	100,00	100,00	L
24. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
25. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
27. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
28. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
29. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
30. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
31. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
32. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
33. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
34. OTP Aventin d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
35. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH 3.861.186.135	100,00	100,00	L
36. OTP Bank Romania S.A.	RON 958.252.800	100,00	100,00	L
37. OTP banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
38. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 1.000.000	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring SRL	RON 1.500	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
43. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
44. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 1.378.202.800	100,00	100,00	L
45. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
46. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	500.000	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.001.000	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Malta Ltd.	EUR 105.000.000	100,00	100,00	L
49. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
50. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
51. OTP Holding Ltd.	EUR 130.000	100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első kilenc hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
52. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	104.950.000	100,00	L
53. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100.000.000	100,00	L
54. OTP Ingatlan Zrt.		501.020.001	100,00	L
55. OTP Ingatlanlízing Zrt.		164.000.000	100,00	L
56. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		5.300.000	100,00	L
57. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		30.000.000	100,00	L
58. OTP Invest d.o.o.	HRK	12.979.900	100,00	L
59. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	203.783.061	100,00	L
60. OTP Jelzálogbank Zrt.		27.000.000.000	100,00	L
61. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		450.000.000	100,00	L
62. OTP Lakástakarék Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
63. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	9.036.300	100,00	L
64. OTP Leasing d.d.	HRK	8.212.000	100,00	L
65. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		1.115.000.000	100,00	L
66. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		500.000	100,00	L
67. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	51.708.100	100,00	L
68. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		2.349.940.000	100,00	L
69. OTP Pénzügyi Pont Kft.		50.000.000	100,00	L
70. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	3.817.301	100,00	L
71. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		2.000.000.000	100,00	L
72. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.		3.200.000	100,00	L
73. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	294.924.372	100,00	L
74. SC Aloha Buzz SRL	RON	200	100,00	L
75. SC Favo Consultanta SRL	RON	200	100,00	L
76. SC Tezaur Cont SRL	RON	200	100,00	L
77. SPLC Vagyonkezelő Kft.		10.000.000	100,00	L
78. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
79. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
80. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
81. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
82. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
83. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		3.000.000	100,00	L
84. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.		3.000.000	100,00	L
85. TOP Collector LLC	RUB	530.000	100,00	L
86. Velvin Ventures Ltd.	USD	50.000	100,00	L
87. Banca Millennium S.A.	RON	303.195.000	100,00	L
88. POK DSK-Rodina AD	BGN	6.010.000	99,75	L
89. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	88.539.107	99,26	L
90. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	16.701.370.660	97,92	L
91. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	4.423.768.142	97,87	L
92. OPUS Securities S.A.	EUR	31.000	0,00	L
93. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	7.005.000	0,00	L
94. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		25.801.016.061	100,00	L

¹ Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2015. szeptember 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ²	%befolyás ³	Db	% ²	%befolyás ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	21,00%	21,28%	58.793.762	20,18%	20,45%	56.500.654
Külföldi intézményi/társaság	57,41%	58,18%	160.738.598	58,95%	59,75%	165.068.454
Belföldi magánszemély	9,69%	9,82%	27.132.701	6,38%	6,46%	17.853.441
Külföldi magánszemély	0,59%	0,59%	1.639.105	0,36%	0,37%	1.016.778
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,30%	1,32%	3.635.140	1,34%	1,36%	3.748.714
Saját tulajdon	1,32%	0,00%	3.699.724	1,34%	0,00%	3.754.067
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	5,12%	5,19%	14.329.759	5,12%	5,19%	14.329.411
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,01%	0,01%	35.008
Egyéb ⁶	3,58%	3,63%	10.031.221	6,32%	6,40%	17.693.483
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

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

² Szavazati hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2015)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.626.164	1.687.245	1.750.151	1.680.507	
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	
Mindösszesen	3.699.724	3.760.805	3.823.711	3.754.067	

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.768.412	8,85%	8,97%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	23.008.418	8,22%	8,33%	-
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	14.091.953	5,03%	5,10%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2015. szeptember 30-án

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	219.343
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	35.200
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	38.556
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	308.105
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	25.639
IT	dr. Gresa István	tag, vezérigazgató-helyettes	2012.04.27	2016	49.454
IT	Hernádi Zsolt ³	tag	2011.04.29	2016	28.074
IT	dr. Kocsis István ⁴	tag	1997.04.29.	2016	3.635
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	48.267
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	312.797
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	150.514
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2017	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2017	0
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2017	30.723
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	15.832
FB	Doninique Uzel	tag	2013.04.26	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			23.709
SP	Miroslav Stanimirov Vichev	vezérigazgató-helyettes			3.356
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			546.711
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					1.839.969

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 719.343

³ Tagsága felfüggesztés alatt 2014. április 3. napjától.

⁴ Tagsága felfüggesztés alatt 2012. október 3. napjától.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban)¹

a) Független kötelezettségek

	2015. szeptember 30.	2014. szeptember 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.118.969	1.334.114
Bankgaranciák	373.165	402.135
Visszaigazolt akkreditív	19.002	18.689
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	52.143	72.201
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	315.630	374.326
Összesen:	1.878.909	2.201.465

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	7.701	7.706	7.675
Konszolidált ²	34.896	35.238	31.530

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

² A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2015.07.01	OTP részvényállomány változás
2015.07.01	Szavazati jogok száma 2015. június 30-án
2015.07.02	OTP részvényállomány változás
2015.07.03	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.07.03	Saját részvény tranzakció
2015.07.03	OTP részvényállomány változás
2015.07.03	Végleges feltételek
2015.07.03	Végleges feltételek
2015.07.07	OTP részvényállomány változás
2015.07.08	OTP részvényállomány változás
2015.07.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.10	OTP részvényállomány változás
2015.07.13	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.13	OTP részvényállomány változás
2015.07.13	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.07.14	OTP részvényállomány változás
2015.07.14	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.07.15	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.15	Saját részvény tranzakció
2015.07.15	OTP részvényállomány változás
2015.07.15	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.07.16	OTP részvényállomány változás
2015.07.16	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.16	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2015.07.17	OTP részvényállomány változás
2015.07.17	Saját részvény tranzakció
2015.07.17	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2015.07.20	OTP részvényállomány változás
2015.07.20	Saját részvény tranzakció
2015.07.21	OTP részvényállomány változás
2015.07.21	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.22	OTP részvényállomány változás
2015.07.22	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.23	OTP részvényállomány változás
2015.07.24	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.24	Jegyzés lezárás
2015.07.24	Jegyzés lezárás
2015.07.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.27	Rendkívüli tájékoztatás (DOO VEKTRA JAKIC)
2015.07.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.29	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.29	OTP részvényállomány változás
2015.07.30	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.07.31	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.08.03	Szavazati jogok száma 2015. július 31-én
2015.08.04	OTP részvényállomány változás
2015.08.14	Az OTP Bank féléves jelentése
2015.08.14	Egyedi szűkített IFRS jelentés
2015.08.17	Az OTP Bank Nyrt. Hirdetménye a 2015/2016. évi 200.000.000.000 forint keretösszegű programjáról
2015.08.24	OTP részvényállomány változás
2015.08.25	Rendkívüli tájékoztatás (gépjármű és fogyasztási hitelek forintosítása)
2015.08.25	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.08.26	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.08.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.08.28	Alaptájékoztató kiegészítés
2015.08.31	Végleges feltételek
2015.08.31	Végleges feltételek
2015.09.01	Szavazati jogok száma 2015. augusztus 31-én
2015.09.09	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2015.09.10	OTP részvényállomány változás
2015.09.18	Rendkívüli tájékoztatás (horvát fogyasztási hitelezés)
2015.09.25	Jegyzés lezárás
2015.09.25	Jegyzés lezárás

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első kilenc hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2014. OKTÓBER 1. ÉS 2015. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPIROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2015. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2015. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Fx	2014.10.10.	2020.10.16.	HUF	3.464	3.464
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2020/Gx	2014.12.15.	2020.12.21.	HUF	2.909	2.909
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Bx	2014.10.10.	2024.10.16.	HUF	385	385
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2024/Cx	2014.12.15.	2024.12.20.	HUF	320	320
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21.380.300	6.699
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	13.029.400	4.082
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03.	2015.10.17.	EUR	12.917.800	4.047
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10.270.000	3.218
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VII	2015.06.30.	2016.07.14.	EUR	10.128.400	3.173
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/I	2015.01.30.	2016.02.13.	EUR	10.101.600	3.165
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9.229.300	2.892
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8.343.100	2.614
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22.	2015.11.05.	EUR	8.152.000	2.554
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7.186.100	2.252
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6.161.600	1.931
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_2_2016/I	2014.11.28.	2016.11.28.	USD	6.779.200	1.892
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14.	2015.11.28.	EUR	5.388.600	1.688
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28.	2015.12.12.	EUR	4.987.500	1.563
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4.297.700	1.347
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3.590.100	1.125
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31.	2015.11.14.	EUR	3.110.300	975
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/I	2015.04.24.	2016.04.24.	USD	3.288.400	918
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	3.030.300	846
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XIX	2014.10.03.	2016.10.03.	EUR	1.920.100	602
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	882.300	246
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_2_2017/I	2015.04.10.	2017.04.10.	USD	331.400	92
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2017_I	2015.01.29.	2017.07.28.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.03.30.	2016.03.29.	EUR	0	0

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2015. első kilenc hónap

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

2014. OKTÓBER 1. ÉS 2015. SZEPTEMBER 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY milliő forint) 2014. szept. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2014. szept. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	HUF	5.496	5.496
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Ax	2010.03.25.	2015.07.09.	HUF	4.491	4.491
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.03.30.	HUF	4.110	4.110
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Bx	2009.10.05.	2014.10.13.	HUF	3.357	3.357
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Cx	2009.12.14.	2014.12.19.	HUF	3.191	3.191
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2014/I	2011.01.14.	2014.12.15.	HUF	1.899	1.899
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2014/II	2011.08.26.	2014.12.15.	HUF	722	722
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP DNT HUF 150107 4%	2014.06.30.	2015.01.07.	HUF	615	615
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Dx	2012.03.19.	2015.03.23.	HUF	423	423
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Ex	2012.07.16.	2015.07.20.	HUF	376	376
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Gx	2011.12.21.	2014.12.30.	HUF	300	300
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2014/Fx	2011.10.20.	2014.10.21.	HUF	293	293
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/X	2013.10.11.	2014.10.11.	HUF	290	290
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29.	2015.09.12.	EUR	10.525.100	3.267
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXI	2013.10.31.	2014.10.31.	EUR	7.959.500	2.470
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	6.967.400	2.162
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XX	2013.10.11.	2014.10.11.	EUR	6.596.600	2.047
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXIII	2013.11.29.	2014.12.13.	EUR	5.785.200	1.795
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12.	2015.09.26.	EUR	5.450.100	1.691
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4.922.300	1.528
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XI	2014.05.23.	2015.06.06.	EUR	4.662.800	1.447
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXII	2013.11.15.	2014.11.15.	EUR	4.518.500	1.402
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4.499.200	1.396
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VIII	2014.04.11.	2015.04.25.	EUR	4.362.400	1.354
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4.090.900	1.270
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3.974.700	1.234
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/X	2014.05.09.	2015.05.23.	EUR	3.868.400	1.201
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30.	2015.08.13.	EUR	3.799.100	1.179
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3.424.900	1.063
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08.	2015.08.22.	EUR	3.240.800	1.006
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XII	2014.06.06.	2015.06.20.	EUR	2.753.300	855
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04.	2015.07.18.	EUR	2.711.000	841
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2.317.200	719
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18.	2015.08.01.	EUR	1.780.300	553
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/IX	2014.04.18.	2015.05.02.	EUR	1.004.200	312
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	848.000	263
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	783.600	243
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10.	2015.05.10.	EUR	730.500	227
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	642.200	199
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	630.100	196
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	508.700	158
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	422.900	131
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXIV	2012.12.07.	2014.12.07.	EUR	410.000	127
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07.	2015.06.07.	EUR	390.300	121
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXIII	2012.11.23.	2014.11.23.	EUR	373.300	116
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXV	2012.12.21.	2014.12.21.	EUR	364.100	113
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXI	2012.10.26.	2014.10.26.	EUR	357.100	111
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24.	2015.05.24.	EUR	355.700	110
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05.	2015.04.05.	EUR	313.700	97
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19.	2015.04.19.	EUR	297.400	92
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28.	2015.06.28.	EUR	274.200	85
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/V	2013.03.01.	2015.03.01.	EUR	263.100	82
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XX	2012.10.12.	2014.10.12.	EUR	215.100	67
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21.	2015.06.21.	EUR	210.600	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2014/XXII	2012.11.09.	2014.11.09.	EUR	204.400	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VI	2013.03.22.	2015.03.22.	EUR	197.600	61
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/II	2013.01.25.	2015.01.25.	EUR	165.200	51
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/I	2013.01.11.	2015.01.11.	EUR	161.200	50
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/III	2013.02.01.	2015.02.01.	EUR	158.100	49
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/IV	2013.02.15.	2015.02.15.	EUR	146.600	45
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	123.900	38
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015_I	2005.06.10.	2015.06.10.	HUF	3.218	3.218
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015_II	2012.05.17.	2015.05.17.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2015_J	2005.01.28.	2015.01.28.	HUF	26	26
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2014_I	2004.12.15.	2014.12.15.	EUR	198.240.000	61.526
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2015_I	2012.08.30.	2015.03.06.	EUR	5.000.000	1.552
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XX.	2010.03.30.	2015.03.30.	EUR	0	0

TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2014 9M	2015 9M	Y/Y	2014 3Q	2015 2Q	2015 3Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	8.488	7.490	-12%	897	2.549	2.557	0%	185%
Rövid távú munkavállalói juttatások	5.839	5.363	-8%	25	1.796	1.883	5%	
Részvény alapú kifizetések	2.059	1.707	-17%	795	569	569	0%	-28%
Egyéb hosszú távú juttatások	485	399	-18%	60	184	105	-43%	75%
Végkielégítések	105	21	-80%	17	0	0		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0		0	0	0		
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	40.812	18.161	-56%	40.812	18.750	18.161	-3%	-56%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	442	310	-30%	442	283	310	10%	-30%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	685	15.921		685	15.767	15.921	1%	
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.532	2.038	33%	1.532	1.561	2.038	31%	33%

¹ Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység.

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

(4) A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása. A 2014 3Q-ban Csoporton belül végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény tranzakció adózás előtti eredményét kiszűrtük OTP Bank Oroszország eredményéből. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC „OTP Finance” állományát és eredményét.

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

(6) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Faktoring Bulgaria LLC –

összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(7) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. Az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát 2010 2Q-tól tartalmazza. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.

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

(9) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring d.o.o. eredményét és állományát.

(10) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o. konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

(11) Tartalmazza az OTP Faktoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.

(12) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

(13) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

(14) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management (Bulgária)

(15) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultant SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország).

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

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

A BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

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

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékbá való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás is szerepel.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltiségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből visszaszorítottuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégek, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem

tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetést, az általános kockázati céltartalék eredménytartálékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól, a donyECKI és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól, az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

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

pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.

- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 1Q-ban, 2Q-ban és 3Q-ban megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek és egyéb kockázati költségek) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg az egyéb kockázati költség soron jelent meg.
- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A magyarországi deviza jelzáloghitelek 2014. évi LXXVII. törvény értelmében 2015 1Q-ban megtörtént forintosításával érintett állományok 2014 4Q-ban az árfolyamszűrés során a törvényben meghatározott fixált árfolyamokon kerültek értékelésre. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	14 1Q	14 2Q	3Q 14	9M 14	4Q 14 Auditált	2014 Auditált	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 9M
Nettó kamateredmény	164.421	157.506	158.148	480.074	156.024	636.099	141.741	141.147	137.339	420.227
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-568	-514	-468	-1.551	-496	-2.047	-454	-929	-381	-1.763
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.819	-227	23	-3.023	224	-2.798	-232	0	0	-232
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-14	9	4	-1	1	0	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon							-85	2.098	45	2.057
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	162.157	157.802	158.643	478.602	156.746	635.348	142.048	139.978	137.675	419.701
(-) Devizawap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-296	-454	-1.023	-1.773	948	-824	-679	-	-	-679
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	162.453	158.255	159.666	480.374	155.798	636.172	142.727	139.978	137.675	420.380
Nettó díjak, jutalékok	52.501	52.910	53.253	158.664	56.992	215.656	49.142	55.168	53.981	158.291
(+) Ügynöki jutalékokkal kapcsolatos kamatelhatárolás (OTP Jelzálogbank)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-568	-514	-468	-1.551	-496	-2.047	-454	-929	-381	-1.763
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-9.892	-10.913	-11.207	-32.013	-12.016	-44.029	-11.395	-10.880	-10.990	-33.266
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon								-539	0	-539
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	42.040	41.482	41.577	125.100	44.479	169.579	37.293	43.898	42.610	123.801
Devizaárfolyam eredmény, nettó	65.732	21.942	23.783	111.456	45.462	156.918	93.329	-14.947	6.789	85.171
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	64.576	16.045	18.112	98.733	45.470	144.203	89.413	-21.675	-290	67.447
(+) A magyarországi deviza jelzáloghitelkehez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény					-1.428	-1.428	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon								1.321	0	1.321
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban									70	70
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	1.155	5.897	5.670	12.723	-1.436	11.287	3.917	5.408	7.008	16.333
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	1.155	5.897	5.670	12.723	-1.436	11.287	3.917	5.408	7.008	16.333
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	851	4.851	771	6.474	438	6.911	4.059	538	4.412	9.008
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	851	4.851	771	6.474	438	6.911	4.059	538	4.412	9.008
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	63	345	-2	406	17	423	352	78	1.527	1.957
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	788	4.507	773	6.068	421	6.489	3.707	460	2.885	7.052
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	449	343	-20	771	-37	734	484	644	437	1.566
Megszűnő tevékenység eredménye (korr.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(+) Egyéb bevételek	4.133	6.379	3.466	13.977	-332	13.645	4.191	4.741	3.137	12.069
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	34	-32	3	2	5	0	2	6	8
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvészítés felszabadítása	24	274	398	696	563	1.260	368	2.643	786	3.796
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-811	-1.650	-1.278	-3.739	-3.928	-7.666	-137.729	-27.953	-7.920	-173.602
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása		683	255	938	710	1.648	237	490	-58	668
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill		4.508	55	4.563	0	4.563	1.845	0	0	1.845
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon							-136.832	-26.119	-6.285	-169.236
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában							-104	0	-104	-209
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	3.747	938	2.002	6.687	-4.153	2.534	1.906	1.396	1.195	4.497
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	3.747	938	2.002	6.687	-4.153	2.534	1.906	1.396	1.195	4.497

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

millió forint	14 1Q	14 2Q	3Q 14	9M 14	4Q 14 Auditált	2014 Auditált	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 9M
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-133.359	-86.725	-91.113	-311.197	-135.632	-446.830	-151.153	-27.142	-55.351	-233.646
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	24	274	398	696	563	1.260	368	2.643	786	3.796
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-64.576	-16.045	-18.112	-98.733	-45.470	-144.203	-88.402	21.943	145	-66.314
(-) Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól		-9.267	-80	-9.347	394	-8.953	68	20	-146	-58
(-) Donyeckí és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól			-7.816	-7.816	-21.087	-28.903	-1.307	-1.249	295	-2.261
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban									2.058	2.058
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-68.759	-61.140	-64.706	-194.605	-68.907	-263.511	-61.145	-45.213	-56.917	-163.275
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-1.218	-1.911	130	-2.998	-4.483	-7.481	-4.406	-1.606	-2.765	-8.777
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.163	-5.665	-156	-6.984	-5.293	-12.277	-4.645	-4.601	-2.787	-12.033
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele		2.957	0	2.957	0	2.957	0	2.433	0	2.433
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása		683	255	938	710	1.648	237	490	-58	668
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-55	114	31	91	101	191	2	72	80	154
Értékcsökkenés	-10.379	-32.660	-11.709	-54.748	-11.198	-65.946	-9.953	-10.811	-10.557	-31.321
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	-22.225	0	-22.225	0	-22.225	0	0	0	0
Értékcsökkenés (korrigált)	-10.379	-10.435	-11.709	-32.523	-11.198	-43.721	-9.953	-10.811	-10.557	-31.321
Társasági adó	3.258	47.425	-13.581	37.102	14.283	51.385	7.328	-5.709	3.010	4.629
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	10.628	0	10.628	6.582	17.210	0	2.701	0	2.701
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.593	121	98	6.811	7	6.818	6.429	52	56	6.536
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-336	-4.797	3	-5.130	-4.605	-9.734	-2.938	-4.378	-2.133	-9.449
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása		-902	-11	-913	0	-913	-295	0	0	-295
(-) Az akvirált bankok korábbi veszteségeinek társasági adópajzsa		902	11	913	0	913	0	0	0	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség adóhatása		108	0	108	0	108	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatásának (Magyarország) adóhatása		40.467	-5.911	34.556	2.908	37.464	-931	-2.071	0	-3.002
(-) Krími kitétségekre 2014 2Q-tól képzett kockázati költség adóhatása		1.096	-16	1.079	-69	1.010	3	6	42	52
(-) Donyeckí és luganszki kitétségekre 2014 3Q-tól képzett kockázati költség adóhatása			1.020	1.020	2.347	3.367	134	196	37	368
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása							1.299	0	0	1.299
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása									1.583	1.583
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának (Szerbia) adóhatása							0	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása									4.408	4.408
Társasági adó (korrigált)	-3.671	-9.791	-8.768	-22.230	-2.097	-24.327	-2.249	-10.971	-5.249	-18.469

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

millió forint	14 1Q	14 2Q	3Q 14	9M 14	4Q 14 Auditált	2014 Auditált	15 1Q	15 2Q	15 3Q	15 9M
Egyéb működési ráfordítások	-3.972	-227.890	10.727	-221.135	-11.771	-232.906	-9.433	-12.943	-53.212	-75.588
(-) Egyéb költségek	-1.735	-1.248	-1.002	-3.985	-2.369	-6.354	-10.461	-1.345	-1.192	-12.998
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.037	-7.326	-1.474	-10.837	-9.139	-19.976	-142.376	-32.593	-10.734	-185.704
(-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-14	9	4	-1	1	0	0	0	0	0
(-) Az összeolvadás potenciális költségeire képzett kockázati költség		-539	0	-539	0	-539	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások tényleges és várható egyszeri eredményhatása Magyarországon	0	-216.564	13.646	-202.918	9.547	-193.371	154.576	21.368	-216	175.729
(-) A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény					-1.428	-1.428	0	0	0	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)							-6.838	0	0	-6.838
(-) A deviza egyéb céltartalékok átértékelődési eredménye							-1.010	-267	144	-1.133
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban									-10.042	-10.042
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program várható egyszeri eredményhatása Romániában									-29.900	-29.900
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-187	-2.222	-446	-2.855	-8.383	-11.237	-3.323	-106	-1.272	-4.701
Egyéb általános költségek	-85.631	-49.395	-49.360	-184.386	-52.025	-236.411	-81.927	-47.874	-48.120	-177.921
(+) Egyéb költségek	-1.735	-1.248	-1.002	-3.985	-2.369	-6.354	-10.461	-1.345	-1.192	-12.998
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-2.037	-7.326	-1.474	-10.837	-9.139	-19.976	-142.376	-32.593	-10.734	-185.704
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-1.226	-5.676	-196	-7.098	-5.212	-12.309	-4.647	-4.640	-2.815	-12.102
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.163	-5.665	-156	-6.984	-5.293	-12.277	-4.645	-4.601	-2.787	-12.033
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-811	-1.650	-1.278	-3.739	-3.928	-7.666	-137.729	-27.953	-7.920	-173.602
(-) Pénzügyi szervezetek kölönadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.986	-548	-445	-36.980	-31	-37.011	-35.173	-235	-253	-35.661
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-336	-4.797	3	-5.130	-4.605	-9.734	-2.938	-4.378	-2.133	-9.449
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.819	-227	23	-3.023	224	-2.798	-232	0	0	-232
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-9.892	-10.913	-11.207	-32.013	-12.016	-44.029	-11.395	-10.880	-10.990	-33.266
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Magyarországon							-9.312	0	0	-9.312
Dologi költségek (korrigált)	-39.496	-39.821	-38.892	-118.210	-43.259	-161.470	-37.983	-38.327	-38.723	-115.033

AZ OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA) ESETÉBEN A DEVIZAHITELEK KAPCSÁN 2015 1H-BAN FELMERÜLT EGYSZERI NEGATÍV EREDMÉNYHATÁS VISSZAMENŐLEGES MÓDON TÖRTÉNŐ KIEMELÉSE A KORREKCIÓS TÉTELEK KÖZÉ

Az OTP banka Srbjia eredménye 2015 1H-ban mintegy 105 millió forint összegű (1Q: 104 millió forint, 2Q: 0,2 millió forint) adózás előtti egyszeri negatív eredményhatást tartalmazott az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soron a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében. A 2015. első negyedéves Időközi vezetőségi beszámolóban és a Féléves jelentésben ezek a tételek az OTP banka Srbjia egyedi eredményében kerültek bemutatásra.

2015 3Q-ban a jegybanki döntések nyomán a deviza hitelekhez kapcsolódóan további tételek könyvelésére került sor, egyúttal mind a

2015 1H-ban, mind a 2015 3Q-ban felmerült tételek kiemelésre kerültek a szerb bank egyedi eredményéből a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek közé a korigált szerkezetű eredménykimutatásban.

Ennek megfelelően visszamenőlegesen módosult az OTP banka Srbjia 2015 1H eredménye és egyes teljesítménymutatói, a 2015 1H konszolidált korigált eredmény és egyes teljesítménymutatók, és a konszolidált szinten bemutatott korrekciós tételek összege.

A változások a 2015 1H konszolidált számviteli adózott eredmény összegét nem, csak a korigált eredménykimutatás szerkezetét érintik.

A változásokkal érintett eredménykimutatás sorokat és teljesítménymutatókat az alábbi táblázat tartalmazza:

OTP banka Srbjia (Szerbia)	2015 1Q	2015 2Q	2015 1H
RÉGI szerkezet			
Eredménykimutatás (millió forintban)			
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	5	127	132
Társasági adó	0	0	0
Adózás előtti eredmény	5	127	132
Működési eredmény	197	259	456
Összes bevétel	1.931	2.042	3.973
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-101	13	-89
Teljesítménymutatók (%)			
ROA	0,0%	0,5%	0,2%
ROE	0,1%	1,7%	0,9%
Teljes bevétel marzs	7,54%	7,97%	7,39%
Kiadás/bevétel arány	89,8%	87,3%	88,5%
ÚJ szerkezet			
Eredménykimutatás (millió forintban)			
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	109	128	237
Társasági adó	0	0	0
Adózás előtti eredmény	109	128	237
Működési eredmény	302	259	561
Összes bevétel	2.036	2.042	4.078
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3	13	16
Teljesítménymutatók (%)			
ROA	0,4%	0,5%	0,4%
ROE	1,5%	1,7%	1,6%
Teljes bevétel marzs	7,94%	7,97%	7,59%
Kiadás/bevétel arány	85,2%	87,3%	86,2%
Eltérés (ÚJ - RÉGI)			
Eredménykimutatás (millió forintban)			
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	104	0	105
Társasági adó	0	0	0
Adózás előtti eredmény	104	0	105
Működési eredmény	104	0	105
Összes bevétel	104	0	105
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	104	0	105
Teljesítménymutatók (%)			
ROA	0,4%	0,0%	0,2%
ROE	1,4%	0,0%	0,7%
Teljes bevétel marzs	0,41%	0,00%	0,19%
Kiadás/bevétel arány	-4,6%	0,0%	-2,3%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNY

Konszolidált	2015 1Q	2015 2Q	2015 1H
RÉGI szerkezet			
Eredménykimutatás (millió forint)			
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.913	38.228	40.141
Korrekciós tételek (összesen)	-26.416	-2.378	-28.794
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	28.329	40.606	68.936
Adózás előtti eredmény	30.579	51.577	82.156
Működési eredmény	95.374	94.385	189.759
Összes bevétel	189.446	191.139	380.585
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.426	7.264	16.689
Nettó egyéb bevételek	1.802	1.396	3.198
Teljesítménymutatók (%)			
ROE (korrigált)	9,3%	13,3%	11,0%
ROA (korrigált)	1,1%	1,5%	1,3%
Működési eredmény marzs	3,57%	3,53%	3,52%
Teljes bevétel marzs	7,09%	7,14%	7,06%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,35%	0,27%	0,31%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,52%	3,61%	3,54%
Kiadás/bevétel arány	49,7%	50,6%	50,1%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	25%	27%	26%
ÚJ szerkezet			
Eredménykimutatás (millió forint)			
Konszolidált adózás utáni eredmény	1.913	38.228	40.141
Korrekciós tételek (összesen)	-26.521	-2.378	-28.899
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása (Szerbia)	-104	0	-105
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában (adó előtt)	-104	0	-105
Társasági adó	0	0	0
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	28.434	40.606	69.040
Adózás előtti eredmény	30.683	51.577	82.260
Működési eredmény	95.479	94.385	189.863
Összes bevétel	189.550	191.139	380.689
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	9.530	7.264	16.794
Nettó egyéb bevételek	1.906	1.396	3.302
Teljesítménymutatók (%)			
ROE (korrigált)	9,4%	13,3%	11,0%
ROA (korrigált)	1,1%	1,5%	1,3%
Működési eredmény marzs	3,57%	3,53%	3,52%
Teljes bevétel marzs	7,09%	7,14%	7,07%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,36%	0,27%	0,31%
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,52%	3,61%	3,54%
Kiadás/bevétel arány	49,6%	50,6%	50,1%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	25%	27%	26%
Eltérés (ÚJ - RÉGI)			
Eredménykimutatás (millió forint)			
Konszolidált adózás utáni eredmény	0	0	0
Korrekciós tételek (összesen)	-104	0	-105
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	-104	0	-105
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában (adó előtt)	-104	0	-105
Társasági adó	0	0	0
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	104	0	105
Adózás előtti eredmény	104	0	105
Működési eredmény	104	0	105
Összes bevétel	104	0	105
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	104	0	105
Nettó egyéb bevételek	104	0	105
Teljesítménymutatók (%)			
ROE (korrigált)	0,0%	0,0%	0,0%
ROA (korrigált)	0,0%	0,0%	0,0%
Működési eredmény marzs	0,00%	0,00%	0,00%
Teljes bevétel marzs	0,00%	0,00%	0,00%
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,00%	0,00%	0,00%
Működési költség/mérlegfőösszeg	0,00%	0,00%	0,00%
Kiadás/bevétel arány	0,0%	0,0%	0,0%
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	0%	0%	0%

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2015. ELSŐ KILENCHAVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2015 ELSŐ KILENC HÓNAPJÁNAK ÖSSZEFOGLALÓJA.....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	10
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	11
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...	12
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	12
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	13
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	15
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG).....	19
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	20
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	22
DSK CSOPORT (BULGÁRIA)	22
OTP BANK OROSZORSZÁG	24
OTP BANK UKRAJNA.....	26
OTP BANK ROMANIA.....	28
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	31
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	33
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)	35
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)	36
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	38
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	38
NYILATKOZAT	39
PÉNZÜGYI ADATOK.....	40
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	53



OTP Bank Nyrt.

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu