



Féléves jelentés

2016. június 30.

OTP JELZÁLOGBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

(Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 21.)

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

I. BEVEZETÉS

Az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban „OTP Jelzálogbank”, „Jelzálogbank”, „Bank” vagy „Társaság”) szakosított hitelintézetként, részvénytársasági formában, 3 milliárd forint alaptőkével, az OTP Bank Nyrt. 100 %-os tulajdonaként került megalapításra. A társaság az alapítási engedélyt 2001. szeptember 21-én kapta meg, míg a működési engedély 2002. január 10-én került kiadásra a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által. Az OTP Jelzálogbank szakosított hitelintézetként 2002. február 1-jén kezdte meg a tevékenységét.

Az OTP Bank Nyrt. azzal a szándékkal alapította az OTP Jelzálogbankot, hogy az OTP Bankcsoport hatékonyan bekapcsolódhasson a Magyarországon fellendülő jelzáloghitelezésbe, és aktív szereplője legyen az ennek kapcsán kialakuló jelzáloglevél-piacnak. Célok között szerepelt még a bankcsoport által kínált termékpaletta kiszélesítése, biztosítva az ügyfelek számára a magasabb színvonalú szolgáltatást.

Az OTP Jelzálogbanknak alapvető célja, hogy dinamikusan növekvő társasággá alakuljon a jelzáloghitelezés területén és eredményes gazdálkodása révén tovább gyarapítsa a bankcsoport erejét és értékét.

Az OTP Jelzálogbank üzleti tevékenysége a jelzáloghitelek nyújtására és a hozzá kapcsolódó hitelbiztosítéki-érték megállapítására, továbbá a hitelezés finanszírozásához szükséges jelzáloglevelek forgalomba hozatalára korlátozódik. A hiteltermékeket piaci kamatozású és államilag támogatott forint lakáshitelek, forint szabad-felhasználású jelzáloghitelek, deviza lakás és szabad-felhasználású jelzáloghitelek, továbbá birtokfejlesztési hitelek képezik. Az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank általi konzorciális forint lakáshitel nyújtás 2002. április 11-én indult. A konzorciális együttműködést 2005. év elején kiterjesztették a deviza alapú lakás és szabad-felhasználású hitelek nyújtására is. Az OTP Jelzálogbank 2007. negyedik negyedévében megkezdte saját folyósítását e termékek tekintetében, azóta a hangsúly a saját folyósításra helyeződött.

A társaság a prudenciális előírásoknak 2016. első félévben is eleget tett, a fizetőképességi mutató folyamatosan meghaladta a törvényi minimumot.

Jelen jelentés az OTP Jelzálogbank 2016. június 30-ra vonatkozó nem auditált, magyar számviteli szabályok szerint (MSZSZ) összeállított féléves mérleg és eredménykimutatás adatai alapján készült, mely a 2000. évi C. törvény a számvitelről előírásain alapul, de szűkebb, mint az éves beszámoló, így a mérleg és eredménykimutatás bizonyos sorai összevontan jelennek meg.

II. AZ OTP JELZÁLOGBANK ZRT. ÜZLETI KÖRNYEZETE

A magyar gazdaság bővülésének üteme közel két éves jó teljesítmény után átmenetileg lelassult. Noha 2015 utolsó negyedében már elmaradt ugyan a régió többi országáétól, de európai uniós összevetésben még az élmezőnyhöz tartozott. 2016 első negyedében azonban Magyarország nem csak a régióban, hanem EU-s viszonylatban is szembetűnően gyengén teljesített, éves bázison szerény, 0,9%-os bővülést, míg negyedéves bázison 0,8%-os visszaesést produkált. A visszafogott teljesítmény elsősorban az EU-források 2015. december végi kifutásának volt köszönhető, ami leginkább az ipari és az építőipari termelés gyengélkedésében érhető tetten. Az eddig megjelent adatok alapján a második negyedéves GDP-adat már pozitívabb képet festhet a magyar gazdaság növekedési kilátásairól, de érdemi javulást az év második felében várunk, amikor a növekedés bázisa az élénkülő lakossági fogyasztás és a kormányzati intézkedéseknek köszönhető élénkülő beruházási aktivitás lehet. Ugyanakkor a hitelezést meghatározó folyamatok lényegesen kedvezőbb képet festenek, ugyanis a csökkenő munkanélküliség, a bérek gyorsuló emelkedése miatt nemcsak a háztartások fogyasztásának 2014 óta tartó bővülése maradt töretlen, hanem élénk maradt a kereslet az ingatlanpiacon is, amit a javuló makrogazdasági helyzet mellett immár a kormányzati, lakáspiacot erősítő intézkedések is támogatnak. A lakástranzakciók száma mellett az árak és a lakáshitel-kereslet is tovább emelkedett, emiatt nagy valószínűséggel a lakosság sok év után ismét nettó hitelfelvevővé válhat a közeljövőben.

A fogyasztói árindex továbbra is 0% körül ingadozik, ami számottevően elmarad a 2%-os jegybanki céltól. 2016-ban a robusztus belső kereslet és a piaci szolgáltatások árának lassú, de folyamatos gyorsulását továbbra is tompítja az alacsony energia és élelmiszer árak, illetve az alacsony importált infláció hatása, aminek köszönhetően van tér a monetáris kondíciók további lazítására. A magas munkaerőhiány és az élénkülő bérdinamika várakozásaink szerint csak 2017-ben éreztetheti majd a hatását.

A jelenlegi 0,9%-os alapkamat a jegybanki kommunikációt figyelembe véve még évekig ezen a szinten maradhat, így amennyiben a monetáris kondíciók további lazítása válna szükségessé, újabb nem konvencionális eszközök bevezetésére kerülhet sor. Az MNB július 12-én bejelentett két új intézkedésével - 1) a jelenlegi heti egy tender helyett csak havi egy tenderen fogad be betéteket a három hónapos irányadó eszközben, 2) 2016 októberétől kezdve korlátozza a három hónapos betétben elhelyezhető banki likviditás mennyiségét - képes lehet arra, hogy jelentősen befolyásolja a rövid távú kamatokat, amelyek akár tartósan is eltérhetnek majd az alapkamattól.

Külső környezet:

A globális kilátások 2016-ban egyértelműen romlottak. Egyértelműen lassult az amerikai, a kínai és az európai gazdaság növekedési üteme is. Az Eurózána az első negyedévben 1,7, a másodikban 1,6%-kal bővült éves összevetésben. Előretekintve további lassulás várható, ahogy az alacsony olajárak és a gyenge euró növekedést támogató hatása mérséklődik majd. Ezen túl egyre inkább előtérbe kerültek az olasz államadóssággal és a bankrendszer nem teljesítő hiteleivel kapcsolatos problémák is. Ezen túl júniusban a brit népszavazáson többségbe kerültek azok, akik szerint az Egyesült Királyságnak ki kellene lépni az Európai Unióból. A BREXIT lehetséges reálgazdasági hatásai egyelőre nehezen számszerűsíthetőek, de a brit és az európai gazdaság növekedését is lassíthatja az azzal kapcsolatos bizonytalanság, hogy a britek távozásukat követően hozzáférnek-e, és ha igen, akkor milyen

feltételekkel a közös piachoz. Ez ugyanis csak a tényleges kilépést megelőző kétéves tárgyalássorozat során dől el, ez pedig beruházások elmaradását és a kereskedelmi aktivitás visszaesését eredményezheti.

A lassuló növekedés, a fejlett országok magas eladósodottsága, valamint a magas európai munkanélküliség és továbbra is alacsony kapacitás-kihasználtság miatt tartósan ígérkező deflációs nyomás miatt a vártnál lazább monetáris kondíciók alakultak ki. A FED a várttal szemben a 2015 decemberi első emelés óta nem emelte tovább irányadó kamatszintjét, miközben az Európai Központi Bank márciusban kamatot csökkentett és bővítette eszközvásárlási programját. Emiatt az állampapír-piacokon pedig egyre több országban és egyre hosszabb lejáratokon váltak negatívvá a hozamok. Ráadásul a piac várakozásai szerint az EKB szeptemberi ülésén sor kerülhet további növekedéstámogató lépésekre és az EKB is megígérte a jelenlegi monetáris kondíciók felülvizsgálatát és megerősítette, hogy a már kibővített eszközvásárlási programon, illetve az alacsony hitel (0,0%) és betéti (-0,4%) kamatokon kívül további eszközök is rendelkezésükre állnak az inflációs cél elérésének elősegítése érdekében. Mivel a fejlett országokban, különösen az eurózónában nem számíthatunk a növekedés érdemi gyorsulására, ezért a jelenlegi rekord alacsony hozamkörnyezet még évekig meghatározza majd a bankrendszer külső környezetet.

III. A PIACI POZÍCIÓ BEMUTATÁSA

Magyarországon jelenleg három jelzálog-hitelintézet működik. A korábban állami tulajdonú FHB Jelzálogbank Nyrt., az UniCredit Jelzálogbank Zrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. (új piaci szereplőként az ERSTE Jelzálogbank Zrt. 2016. június 30-án kapta meg tevékenységi (működési) engedélyét a Magyar Nemzeti Banktól).

Mindhárom jelzálogbank elsősorban magánszemélyek által felvehető, lakáscélú és szabadfelhasználású jelzáloghitelek nyújtásával és vásárlásával foglalkozik. E profilt leginkább a lakáscélú állami támogatások rendszere indukálta, amely a lakáscélú jelzáloghitelek forrásául kibocsátott jelzáloglevelek kamatain keresztül támogatja a lakáshitelek kamatait.

A jelzáloglevélhez kapcsolódó kamattámogatások bevezetése óta azok feltételei több lépésben szigorodtak, így a támogatott lakáshitelek iránti kereslet is visszaesett. Ezzel párhuzamosan 2004-2008. közötti időszakban a támogatott lakáshitelekről fokozatosan áttolódott a kereslet a kedvezőbb feltételű devizahitelekre. Ezen a ponton azonban már jelentősen bővült a piaci szereplők köre, és a kereskedelmi bankok, illetve egyéb pénzügyi vállalkozások is konkurenciát jelentenek a jelzálogbankok számára.

A 2008-ban kezdődött pénzügyi válság következményeként jelentősen szigorodtak a hitelezés feltételei, emelkedtek a kamatok, és jelentősen leszűkült a deviza alapú hitelnyújtás lehetősége. Az állami lakástámogatások 2009 nyarán történt kivezetése jelentősen hozzájárult a hitelkereslet csökkenéséhez. A támogatott hitelek nyújtása először 2009 őszén, később pedig 2011 végén más formában újra indult. E hitelek iránti érdeklődésben, az utóbbi időszakban némi emelkedés mutatkozik.

2015-ben továbbra is leginkább a nehéz helyzetbe került adósok megmentésére fókuszált az állam és a hitelezők, továbbá megtörténtek a 2004. május 1. utáni kölcsönszerződések egyes rendelkezésének tisztességtelenségét rögzítő jogszabályon alapuló elszámolások, és az adósok számára történő jóváírások, a deviza alapú hitelek tekintetében. Szintén ezen időszakban történt meg a deviza jelzáloghitelek forintosítása.

A tárgyidőszakban az állam és a hitelintézetek fokozott hangsúlyt helyeztek a hitelezési aktivitás növelésére, ezen belül is a támogatott új hitelek nyújtására. Ennek jelentős lendületet adott az előző évben kibővített családi otthonteremtési kedvezmény (CSOK).

Bár a folyósítások volumene 63 %-kal meghaladta az előző év azonos időszakáét, a törlesztések miatt az OTP Jelzálogbank bruttó hitelállománya 2016 első félévében 31,7 milliárd forinttal csökkent. Az értékvesztést is tartalmazó nettó jelzáloghitel állomány 26,4 milliárd forinttal csökkent.

Az időszokról még nem áll rendelkezésre piaci részesedésről adat. Az OTP Jelzálogbank jelzálogbankok közötti jelzáloghitel piaci részesedése az előző év végén 74,1% volt.

A jelzálogbankok nettó jelzáloghitel állománya:

	2015.12.31		2016.03.31
	Mrd Ft	részesedés	Mrd Ft
OTP Jelzálogbank Zrt.	968,32	74,11%	946,44
FHB Jelzálogbank Nyrt.	225,19	17,24%	n.a.
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	113,01	8,65%	153,18
Összesen	1 306,52	100,00%	n.a.

Az OTP Jelzálogbanknál a jelzáloglevelek állománya 2016 első félévében 148,3 milliárd forinttal csökkent. A változás 151,3 milliárd forint lejárat, valamint 3,0 milliárd forint átértékelési hatás eredője. Félév végén a jelzáloglevelek állománya (520,1 milliárd forint) elmaradt a hitelek bruttó állományától (962,6 milliárd forint). A jelzáloghitelek finanszírozására azonban a jelzáloglevél forráson kívül bankközi hitelek és egyéb források is szolgálnak.

A félév végén forgalomban lévő jelzáloglevelek állománya alapján a hazai jelzáloglevél piacon 65,3 %-ra csökkent a részesedés.

A jelzáloglevél piac megoszlása 2016 első félévében:

	2015.12.31		2016.06.30	
	Mrd Ft	részesedés	Mrd Ft	részesedés
OTP Jelzálogbank Zrt.	668,38	70,01%	520,12	65,34%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	195,08	20,43%	151,56	19,04%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	91,28	9,56%	124,31	15,62%
Összesen	954,74	100,00%	795,99	100,00%

IV. A VÁLLALKOZÁS CÉLJAI ÉS STRATÉGIÁJA

Az OTP Jelzálogbank Zrt. az OTP Bankcsoport részeként, annak stratégiai célkitűzéseivel összhangban hozza meg terveit és döntéseit. A Csoport célja a lakossági jelzáloghitelezés területén a piacvezető pozíció megőrzése, illetve elérése. 2016-ban az új lakossági jelzáloghitelek kihelyezési területén legalább 26,5 %-os rész a kitűzött cél.

A 2016. első féléves hitelkereslet az előző év hasonló időszakának 161,9 %-a volt, amely egyértelmű piaci konjunktúrára utal. Bár a lakásépítések száma még elmarad a válság előtti szinttől, fokozatosan nő. A hitelkereslet növekedését a CSOK és a használt lakásokra igényelt hitelek determinálták.

Az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. alkotta konzorcium – új termékek bevezetésével – az év során folyamatosan erősítette a hitelezési aktivitását és alkalmazkodott a jogszabályi igényekhez, továbbá a forintosítás következtében fellépő hitelkiváltási igényekhez.

Legnagyobb kereslet a piaci kamatozású forint hitelek iránt mutatkozott (a teljes folyósítások 51,1 %-a), a támogatott lakáshitelek részesedése is nőtt kis mértékben (35,3 %), a szabad-felhasználású hitelek iránti kereslet azonban csökkent (13,6 %).

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 2016. első félévi üzleti tervében 57,7 milliárd forint hitelállomány csökkenés szerepelt. Ezért a hitelek időszak végi tervezett záróállománya 941,9 milliárd forint volt. A jelzáloglevelek tervezett állományváltozása (-150,6 milliárd forint) meghaladja a hitelállomány szűkülését, tervezett záróállománya 519,7 milliárd forint volt.

V. A VÁLLALKOZÁS FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI, AZ EZEKKEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

1. Piaci kockázatok

Az OTP Jelzálogbank fő tevékenysége jelzáloghitelek folyósítása, ehhez forrásait elsősorban nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek értékesítésével biztosítja. Az OTP Jelzálogbank tevékenysége jellegéből adódóan piaci kockázatoknak van kitéve.

A hitelkockázat a hitelfelvevők és bankközi piaci partnerek OTP Jelzálogbankkal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeinek nem teljesítése miatt felmerülő pénzügyi veszteség kockázata. Az OTP Jelzálogbank célja az állományában lévő jelzáloghitel-portfólió megfelelő hitelminőségének fenntartása, ennek érdekében a hitelek és a kapcsolódó fedezetek folyamatos figyelése kiemelt feladat.

Az OTP Jelzálogbank eszközeinek és forrásainak eltérő szerkezetéből adódóan piaci kockázatoknak van kitéve, ezeket a forgalomba kerülő jelzáloglevelek feltételeivel, illetve derivatív ügyletek kötésével kezeli. Az OTP Jelzálogbank az eszköz-forrás szerkezet kialakításakor kockázat semleges pozícióra törekszik. Célja az eszközök és források felsorolt mutatóinak összesített módon, dinamikus közelítésével fedezett pozíció kialakítása, illetve fenntartása.

Kockázatot jelent az OTP Jelzálogbank számára a jelzáloghitelek előtörlesztése, ami az eszközoldal futamidejére és az eredményességre ható kockázati elemként jelentkezik. Kiemelt hangsúlyt kap az OTP Jelzálogbank kockázataiban a lejáró forrásainak megújításából eredő kockázat.

2. Működési kockázat

Működési kockázat alatt a nem megfelelően kialakított vagy hibásan végbemenő üzleti folyamatokból, ember által okozott hibákból, rendszerek nem megfelelő működéséből, illetve a külső környezetből eredő veszteségek bekövetkezésének valószínűségét értjük. Az OTP Jelzálogbank működési kockázatát belső folyamatainak, működésének folyamatos kontrollja, tevékenységi körének szigorú behatárolása, kockázati tudatosság elérése útján igyekszik minimálisra szorítani. A működési kockázatok sajátosságukból adódóan minden banki folyamatban jelentkezhetnek, így az OTP Jelzálogbankot is érintik a kezelésükkel kapcsolatos feladatok. Az OTP Jelzálogbank szigorú belső ellenőrzési mechanizmusokkal, valamint az OTP Bankkal közösen, csoportszinten egységes módszertan alapján igyekszik megvalósítani a működési kockázatkezelést.

3. Külső kockázati tényezők

A banki, illetve pénzügyi szolgáltatások jelentősen befolyásoltak a gazdaság különböző tényezőinek alakulásától. A gazdasági környezet kedvezőtlen változásai negatívan érinthetik az OTP Jelzálogbank gazdálkodását, több tényezőt keresztül is: a korábban folyósított hitelek állományát az adósok fizetőképességén keresztül, az új jelzáloghitelek volumenét a keresleti piacon keresztül, illetve az OTP Jelzálogbank forrásköltségét a pénz- és tőkepiacokon keresztül.

Mérete és nyitottsága következtében a közép-kelet-európai gazdaságokra jelentős hatást gyakorolnak a nemzetközi, elsősorban az európai konjunkturális folyamatok. A külföldi kereslet mérséklődése mind a növekedés, mind a külkereskedelmi egyensúly tekintetében ronthatja a régiós gazdaságok pozícióit. A gazdaság növekedésének lassulása, stagnálása a bankszektor és ezen belül az OTP Jelzálogbank jövedelmezőségét is negatívan érintheti.

4. Jogi és szabályozói kockázatok

Az OTP Jelzálogbank működésének feltételeit jelentősen befolyásolja a magyar gazdasági helyzet változása, illetve külföldi megítélésének változása egy nemzetközi hitelpiaci válsággal összefüggésben.

Nem lehet kizárni a mindenkori kormány részéről, hogy olyan gazdaságpolitikai, költségvetési, vagy monetáris intézkedést hozzon, amely kedvezőtlenül befolyásolja a magyar bankszektor tevékenységét, jövedelmezőségét, vagy más előre nem látott pénzügyi kockázatot hordozhat (ideértve a peres ügyek hatására várható esetleges további adósmentő intézkedések bevezetését). Nem lehet továbbá kizárni, hogy a kormány olyan gazdaságpolitikai, költségvetési, vagy monetáris intézkedést hoz, amely közvetve, vagy közvetlenül negatívan befolyásolhatja a hazai pénzügyi piacot, az ingatlanpiacot, az ingatlanfinanszírozást, és ezáltal közvetlenül vagy közvetetten az OTP Jelzálogbank jövedelmezőségét.

A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi és egyéb szabályozások megváltozása jelentős kockázatot rejt magában, a hazai és az

egységes Európai Unióbeli szabályok nehezen kiszámítható változása közvetett és közvetlen hatással lehet az OTP Jelzálogbank üzleti tevékenységére, illetve elért eredményére.

További kockázati tényezőként jelentkezhet az adórendszer változása. Az adórendszer megváltozása a növekvő állami elvonásokon keresztül negatívan érintheti az OTP Jelzálogbankot: egyrészt ügyfeleinek romló fizetőképességén, másrészt a csökkenő adózott eredményen keresztül.

VI. AZ OTP JELZÁLOGBANK 2016. ELSŐ FÉLÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE

Az első félévben az OTP Jelzálogbank – az OTP Bankkal közösen – a piacméret bővülésére építve elsősorban a hitelkihelyezés növelésére helyezte a hangsúlyt, de emellett új piaci lehetőségek feltárása is szerepet kapott. Mindemellett - a korábbi időszakhoz hasonlóan - az adós- és hitelvédelmi program elemei is jelentős feladatot nyújtottak, kiemelt figyelmet kapott a minősített hitelek kezelése.

Az OTP Bankkal közösen folytatott együttműködés sikeres, a hitelfortfólió építése jórészt saját folyósításból ered. A hitelek finanszírozása többirányú, melyben a jelzáloglevéllel történő finanszírozás mellett fokozott szerepet kap a bankközi hitelfelvétel is. Az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank együttműködése a forrásszerzésben is összehangolt. Az együttműködés eredményeként a működési kockázatok minimalizáltak.

Mind a jelzáloghitelezési piacon, mind a jelzáloglevél piacon a társaság az elért piacvezető pozícióját megtartotta.

1. Mérleg

Az OTP Jelzálogbank Zrt. az első félévet 1.065.516 millió forint mérlegfőösszeggel zárta, ami az előző évinél 1,6 %-kal alacsonyabb.

A tárgyidőszakban a konzorciális együttműködés keretében az OTP Jelzálogbank 0,7 milliárd forint jelzáloghitelt vásárolt az OTP Bank Nyrt.-től, valamint saját forrásból mintegy 61,8 milliárd forint hitelt folyósított, a törlesztések azonban 77,2 milliárd forinttal, az eladások további 17,3 milliárd forinttal csökkentették a hitelállományt. A hitelállományon 2016. első félévben visszaírt értékvesztés és lakáscsere hitelek halasztott kamatára képzett céltartalék együttes összege 5,2 milliárd forint. Ezek együttes eredményeként, és az időszak során bekövetkezett tőkésítések és árfolyamváltozások hatására 968 milliárd forintról 942 milliárd forintra csökkent a hitelállomány, amely 2,7 %-os csökkenésnek felel meg az előző év végi értékhez képest.

A növekvő hitel-kihelyezési volumen ellenére a bankcsoport lakáshitel állományban betöltött piaci részesedése gyakorlatilag stabil, a tárgyidőszak végén 25,5 % volt.

A hitelszerződések száma 2016. június 30-án mintegy 250 ezer darab. A támogatott forint hitelek aránya 45,7%, mely közel 3%-kal nőtt az előző év végi arányhoz képest; a deviza hiteleké az előző év végi 0,1%-on stabilizálódott, a forintosított hitelek aránya 35%-ról 32,2%-ra csökkent.

A támogatott hitelek 43,6 %-a 2003. június 16. és december 22. közötti, 30,5 %-a 2003. december 22. és 2009. június 30. közötti, 1,4 %-a 2009. október 1. utáni feltételek, 24,5 %-a pedig 2011. december 29. utáni feltételek mellett kap állami támogatást.

Az OTP Jelzálogbank hitelköveteléseit alapvetően jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozza. A félév során a levelek állományának forint értéke az előző év végéhez képest csökkent, a tervezett szinten alakult. A forgalomban lévő jelzáloglevelek 2016. június 30-i záró értéke 520 milliárd forint volt. 2016. februárban 151,3 milliárd forint névértékű jelzáloglevél járt le; újabb jelzáloglevél-kibocsátásra a félév során nem került sor.

Az egyéb kötelezettségek összege a 2015. év végi adathoz képest 32,6 milliárd forinttal csökkent. A jelentős különbség oka az év végi beszámolóban kimutatott közel 31 milliárd forint összegű osztalékfizetési kötelezettség, mely 2016. márciusban a tulajdonos részére kifizetésre került.

A mérleg fő adatainak alakulása:

Megnevezés	2015.12.31	2016.06.30	2016/2015
Hitelállomány (millió Ft)	968 324	941 883	97%
Jelzáloglevél-állomány (millió Ft)	668 381	520 119	78%
Saját tőke (millió Ft)	44 691	52 363	117%
Mérleg-főösszeg (millió Ft)	1 082 649	1 065 516	98%

Mérleg alatti tételként kerül kimutatásra:

- 60 millió EUR / 18 730,8 millió HUF névértékű változó kamatozású, 2,5 éves eredeti futamidejű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal azonos összegű, de ellentétes irányú 2,5 éves eredeti lejáratú valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a jelzáloglevelet 3 hónapos változó HUF kamatozásra cserélte
- 440 millió EUR / 137 359,2 millió HUF névértékű változó kamatozású, 2,5 éves eredeti futamidejű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal azonos összegű, de ellentétes irányú 2,5 éves eredeti lejáratú valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a jelzáloglevelet 3 hónapos változó HUF kamatozásra cserélte
- 400 millió EUR / 493,82 millió CHF névértékű, változó kamatozású, 3 éves eredeti futamidejű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal azonos összegű, de ellentétes irányú 3 éves eredeti lejáratú valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a jelzáloglevelet 3 hónapos változó CHF kamatozásra cserélte,
- 493,82 millió CHF / 126 171,01 millió HUF névértékű változó kamatozású, 2 éves eredeti futamidejű valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a devizát 3 hónapos változó HUF kamatozásra cserélte,
- 100 millió EUR / 29 456,5 millió HUF névértékű, változó kamatozású, 3 éves eredeti futamidejű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal azonos összegű, de ellentétes irányú 3 éves eredeti lejáratú

- valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a jelzáloglevelet 3 hónapos változó HUF kamatozásra cserélte,
- 15 millió CHF / 3 832,5 millió HUF névértékű változó kamatozású, 2 éves eredeti futamidejű valós érték fedezeti cross currency interest rate swap ügylet, amellyel a bank a devizát 3 hónapos változó HUF kamatozásra cserélte.

Szintén itt jelennek meg a nettó devizapozíciót fedező rövid lejáratú devizaswap, és termin ügyletek. Az OTP Jelzálogbank nettó devizapozíciója a mérleg alatti és a mérlegben lévő tételek pozícióit együttesen figyelembe véve -9 millió forint összegű volt.

2. Eredménykimutatás

Az OTP Jelzálogbank 2016. június 30-i adózott eredménye 7.672 millió forint, mely 0,7%-os eszközmegtérülést jelent.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbözet határozza meg, amely 44 milliárd forint kamatbevétel és 27,8 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 16,2 milliárd forint volt.

A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei az ügyfelek által fizetett kamatbevételek (30 milliárd forint); az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások (10,2 milliárd forint) és a fedezeti swapok kamatbevételei (2,6 milliárd forint). A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (14,6 milliárd forint), az OTP Banknak fizetett számlakezelési díj (6,6 milliárd forint) illetve a felvett hitelek és fedezeti swapok kamatkiadásai (6,5 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -2,8 milliárd forint, mely 0,6 milliárd forinttal csökkent az előző év azonos időszakának -2,2 milliárd forintos eredményéhez képest. A díj- és jutalékbevételek legjelentősebb tételei a hitelbiztosítéki érték-megállapítási üzletág díjbevétele és egyéb hitelezéssel kapcsolatos díjbevételek. A bevételeket nagyságrenddel meghaladó díj és jutalék-ráfordítások döntő hányada a hitelezési tevékenységhez kapcsolódóan az OTP Bank Nyrt.-nek fizetett díjak és jutalékok.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 41 millió forint, mely 30 millió forintos csökkenést mutat az előző év azonos időszakához képest. Az eredmény főként a kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamkülönbözetéből, valamint deviza ártértékelési és deviza marge eredményből származik.

Az OTP Jelzálogbank működési költsége és üzleti tevékenységből származó egyéb ráfordítása (helyi adókkal együtt) 10,9 milliárd forint, mely a 2015. első félévi értéket 3,9 milliárd forinttal meghaladja.

Az anyagjellegű ráfordítások 2016. június 30-án 338 millió forintot értek el. Ezek között legnagyobb súllyal az alaptevékenységhez közvetlenül kapcsolódó tételek szerepelnek, a vagyonellenőrnek, a könyvvizsgálónak, a Felügyeletnek és a Szanálási Alapnak fizetett díjak. 2016. első félévében a személyi jellegű ráfordítások 201 millió forintot tettek ki, mely összeg az előző év azonos időszakához képest 20%-kal alacsonyabb.

A támogatott hitelek utáni járadék 2016. első félévben az előző év azonos időszakához képest 31 %-kal csökkent. A csökkenés oka, egyrészt a támogatott forint hitelek állománya és a hozzájuk kapcsolódó ügyféldíj bevételek és állami kamattámogatás bevételek is csökkenő tendenciát mutatnak; illetve 2015. év elején még jelentkezett a gyűjtőszámlákhoz tartozó állami támogatás és hozzá kapcsolódó járadékadó fizetési kötelezettség.

A tárgyidőszaki társasági adó kötelezettség 106 millió forintot tett ki.

Az első féléves eredmény hatására a saját tőke az év végi 44,7 milliárd forintról 17,2%-kal, 52,4 milliárd forintra nőtt.

A Társaság a törvényben meghatározott fizetőképességi mutató előírásainak folyamatosan megfelelt. Az OTP Jelzálogbank jegyzett tőkéje 2016. június 30-án 27 milliárd forint, a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke értéke 45,1 milliárd forint, a fizetőképességi mutató záró értéke pedig 11,76 % volt.

VII. AZ OTP JELZÁLOGBANK ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁSI TEVÉKENYSÉGE

Az OTP Jelzálogbank treasury és jelzáloglevél forgalomba hozatalával kapcsolatos tevékenységekhez az alábbiak tartoznak:

- a Bank likviditásának folyamatos biztosítása,
- a kötelező tartalék megképzése,
- a Bank eszköz-forrás szerkezetének menedzselése, a piaci kockázatok (árfolyam-, kamat- és likviditási kockázatok) kezelése,
- a jelzáloglevél forgalomba hozatalok feltételeinek folyamatos biztosítása és az egyes forgalomba hozatalok megszervezése,
- a forgalomban lévő és a szervezés alatt álló jelzáloglevél állomány fedezetéhez szükséges pótfedezetek folyamatos biztosítása,
- a portfóliók kezelése, és
- Bank és OTP Csoportszintű tervezés támogatása és a csoportszintű eszköz-forrás szerkezet kezelésében való együttműködés.

A Jelzálogbank a fenti feladatokat az előző évekre jellemzően 2016 első félévében is az OTP Bankkal szoros együttműködésben végezte. Az OTP Bank továbbra is az OTP Jelzálogbank legjelentősebb üzleti partnere a bankközi pénzügyi kapcsolatokban.

A hazai kibocsátási lehetőség fenntartása érdekében 2016 második félévében új, multidevizás hazai jelzáloglevél program kerül felállításra.

1. Likviditás kezelés, eszköz-forrás szerkezet kezelése

Az OTP Jelzálogbank likviditása minden időpillanatban biztosított volt. A szabad pénzeszközök elsősorban a szükséges pótfedezet biztosítása érdekében kizárólag állampapírokba és MNB kötvényekbe kerültek befektetésre, illetve a bankközi piacon keresztül az OTP Bankhoz kerültek elhelyezésre. Ennek oka a 2008-as év második felében kezdődő világméretű pénzügyi és hitelezési válság, amelynek hatására a kereskedelmi bankok egymás közötti hitelezési kapcsolata folyamatosan beszűkültek, így már 2008 év végére a Jelzálogbank kizárólagos pénzügyi üzleti partnerévé az OTP Bank vált.

Ahogy az már a korábbi években kialakult, a Jelzálogbank 2016 első félévében továbbra is hitelfelvevő volt a bankközi pénzügyi piacon. A likviditást biztosító külső források közül a forint likviditás tekintetében a legjelentősebb a forgalomban lévő jelzáloglevél állomány, de a likviditás biztosításához hozzájárult a követelésvásárlásokkal kapcsolatos, az OTP Bank által biztosított halasztott fizetési lehetőség, és nagyobb mértékben az OTP Banknál meglévő bankközi hitelkeret igénybe vétele, ami elsősorban a hitelek folyósításához vált szükségessé.

2. Jelzáloglevél forgalomba hozatal

A jelzáloglevél kibocsátások, illetve visszavásárlások fontos szerepet töltenek be a Jelzálogbank eszköz-forrás szerkezetének alakításában, mivel a forgalomba kerülő jelzáloglevelek feltételeinek kialakításánál különös hangsúlyt kap:

- a forgalomban lévő és kerülő jelzáloglevelek együttes névértékének és a Jelzálogbank hitelállományából fakadó tőkekövetelés állományának harmonizálása,
- a közép és hosszú távú lejáratú összhang megteremtése,
- kamat- és devizakockázat kezelése,
- az állami támogatások igénybevételehez szükséges feltételeknek való folyamatos megfelelés, és
- az OTP Csoportszintű bevétel és jövedelemmaximalizálás.

Hazai kibocsátások

2016 első félévében a hazai kibocsátási program keretében nem került sor jelzáloglevél kibocsátásra.

3. Portfólió kezelés és pótfedezet biztosítása

Az OTP Jelzálogbank kizárólag állampapírokat tartalmazó értékpapír portfóliója az év jelentős részében elenyésző nagyságú volt. Ennek elsődleges oka, hogy már 2008 során a saját források felhasználásra kerültek a hitelezési tevékenység finanszírozására. Az állampapír állomány csökkenése mellett a Jelzálogbank minden időpillanatban biztosította a jelzáloglevelek fedezetéhez szükséges rendes és pótfedezetet.

A pótfedezetek szükségességének okai a követelésvásárlás és a folyósított hitelek rendes fedezetbe foglalása, és a jelzáloglevelek forgalomba hozatalának időigénye és időbeni eltolódása.

A portfólió alakítása során mindig figyelembe vételre került a középtávú likviditás, a piaci várakozások, valamint a Jelzálogbank belső működési szabályai.

4. Fejlődési irányok

Az OTP Jelzálogbank középtávú stratégiai terve alapján 2016. második felében is kiemelt szerepet kap a jelzáloghitelezés lehető legolcsóbb forrásainak biztosítása.

A forrásbevonás egyik legfontosabb eszköze a hazai program során forgalomba hozatalra kerülő jelzáloglevelek, ezért a Jelzálogbank folyamatosan vizsgálja a hazai intézményi és lakossági jelzáloglevél kibocsátások lehetőségét.

Ennek érdekében további fontos cél az OTP Csoportszintű termékfejlesztésben, és eszköz-forrás gazdálkodásban való jelenlét, ezzel segítve az OTP Jelzálogbank és az OTP Csoport piaci pozíciójának megtartását.

VIII. A JELZÁLOGHITEL PORTFOLIÓ BEMUTATÁSA

1. A portfólió szerkezete

A hitelportfólió szerkezete 2016. június 30-án (millió forint):

A hitelállomány hátralévő futamidő szerinti megoszlása			A hitelállomány területi megoszlása		
Futamidő	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány	Régió	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány
0 - 5 év	60 753	6,31%	Budapest	336 132	34,92%
5 - 10 év	257 806	26,78%	Dél-alföldi Régió	132 866	13,80%
10 - 15 év	311 042	32,32%	Dél-dunántúli Régió	107 170	11,14%
15 - 20 év	260 022	27,01%	Észak-dunántúli Régió	185 877	19,31%
20 év felett	72 942	7,58%	Észak-keleti Régió	200 377	20,82%
Összesen:	962 565	100,00%	EGT tagállamok	143	0,01%
			Összesen:	962 565	100,00%

A portfólióban hátralévő futamidő szerinti megoszlásában az előző év végéhez képest jelentős változás nem figyelhető meg. A 10-20 év közötti futamidejű hitelszerződések alkotják az állomány közel felét. Az átlagos futamidő 9,91 év.

A területi megoszlás szerkezete sem változott releváns módon, a legfejlettebb régióban, Budapesten és agglomerációs vonzáskörzetében került folyósításra az állomány egyharmada, az állomány további egy-egy ötöde az Észak-keleti és az Észak-dunántúli Régióba tartozik, a többi lényegében egyenletesen oszlik el a Dél-alföldi és a Dél-dunántúli régiók között.

2. A portfólió minősége

Az OTP Jelzálogbank Zrt. kintlévőségeinek fizetési késedelem szerinti megoszlása (nap):

	2015.12.31			2016.06.30		
	Db	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány	Db	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány
0-30	243 061	935 072	94,05%	241 730	914 974	95,06%
31-60	2 185	10 915	1,10%	2 401	11 410	1,19%
61-90	1 063	5 935	0,60%	1 345	7 071	0,73%
91-180	2 513	14 735	1,48%	2 085	12 361	1,28%
181-365	2 694	19 975	2,01%	1 332	8 823	0,92%
1-2 év	1 197	7 601	0,76%	1 148	7 926	0,82%
Összesen:	252 713	994 233	100,00%	250 041	962 565	100,00%
ebből						
30 napot meghaladó	9 652	59 161	5,95%	8 311	47 591	4,94%
90 napot meghaladó	6 404	42 311	4,25%	4 565	29 110	3,02%

2016. első félévének végén a 30 napon túli fizetési hátralékkal rendelkező adósok aránya a teljes hitelállomány 4,94%-a, ami 1%-pontos csökkenést jelent az előző félév végéhez képest. A 90 napot meghaladó fizetési hátralékkal rendelkezők aránya az előző félév végéhez képest 1,2%-ponttal csökkent.

A teljes portfólió minősítési kategóriánkénti megoszlása 2016. június 30-án

Minősítési kategória	Ügylet (db)	Bruttó könyv szerinti érték (millióFt)
Problémamentes	236 261	887 788
Külön figyelendő	2 187	13 393
Átlag alatti	3 200	16 991
Kétes	7 949	44 377
Rossz	4	16
Összesen	249 601	962 565

A követelésminősítésben bankcsoporti szinten összehangolt szabályozás van érvényben. A kintlévőségek csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. Az értékvesztési módszertan szerint egy historikus adatokra épülő modell segítségével került meghatározásra az egyes ügyletcsoportok várható vesztesége. Az értékvesztés-kulcsok ennek felhasználásával kerültek számszerűsítésre. A minősítési kategória meghatározása az elszámolt értékvesztés mértékének figyelembevételével történik.

2016. június 30-án az elszámolt értékvesztés állománya 21 milliárd forint.

2016. első félévében az elszámolás/forintosítás eredményeként a lakossági hiteladósok megmentésére kidolgozott banki adósvédelmi program már csak átstrukturált forinthiteleket tartalmazott, az állami konstrukcióban nyújtott Otthonvédelmi program szintén kiüresedett.

Azokat a hiteleket, melyeknél a kiterjedt adósvédelmi és behajtási intézkedések sem vezettek eredményre, a Bank értékesítette. Ez 2016. I. félévben összesen 17 milliárd forint értékű tőkekövetelés eladását jelentette.

3. Végrehajtások

Amint azt az előző pontban is jeleztük, a Jelzálogbank döntően eladja azon követeléseit, amelyeknél a szerződés szerű teljesítés visszaállítása sikertelennek bizonyult. Az eladás általában a követelés felmondása után történik, de bizonyos termékkörben azt megelőzően kerül erre sor.

Ez az oka annak, hogy a Jelzálogbank kérelmére indult végrehajtások száma a portfólió méretéhez képest csekély, 5 darab. Ebből 1 követelés visszavásárlásra került. A jelenleg még a portfóliónkban levő 4 esetben nem indult árverés.

A Jelzálogbank eddig nem élt azzal a törvény adta jogával, hogy a végrehajtás során át- illetve megvett volna jelzálogjogával terhelt ingatlant.

IX. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, FOGLALKOZÁSPOLITIKA

Az OTP Jelzálogbank 2006-ban átalakította a szervezeti felépítését. Az átalakítás fő célja megvalósult: az OTP Bankkal való együttműködés során felmerülő szinergiák kihasználásra kerültek. Az optimális foglalkoztatotti létszám és ezáltal a maximális eredmény elérése érdekében szorosabb üzleti együttműködés alakult ki az OTP Bankkal. A hitelek értékesítését több évtizedes tapasztalattal rendelkező OTP Bank fiókhálózat, illetőleg az egyre nagyobb jelentőséggel bíró értékesítési partnerek végzik, az ügyfelek minél szélesebb körű kiszolgálását pedig, országos illetékességű központosított szervezeti egység szolgálja. Az OTP Jelzálogbank pénzügyi, informatikai tevékenységét külön szerződés alapján az OTP Bank végzi.

A szervezeti felépítés alapvetően a Társaság által végzett tevékenységtípusokhoz igazodik, melynek alapján a munka két főosztály, és három szakterület keretében folyik. A treasury és értékpapír-kibocsátási tevékenység, illetőleg az ingatlanértékelési tevékenység főosztályok keretében zajlik, mely területek irányítása és felügyelete, a nagyobb hatékonyság elérése érdekében megoszlik a vezérigazgató illetőleg a vezérigazgató-helyettes között. A szakterületek beosztása esetén szintén érvényesülnek, a munkamegosztásból fakadó magasabb szintű irányítási és felügyeleti elvek.

Az OTP Jelzálogbank aktív munkavállalóinak létszáma 2016. június 30-án 26 fő volt. Az OTP Jelzálogbank hangsúlyt fektet a munkavállalók szakmai képzésére, biztosítva ezzel a magasan képzett munkaerő folyamatos meglétét.

X. NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Az OTP Jelzálogbank működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és egyéb szabályzatokban foglaltakat. A Társaság felépítését és működési feltételeit az alapító részvényes által elfogadott Alapító okirat tartalmazza.

1. Vezető testületek

1.1. Az Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapító okirata, az alapítói határozatok, valamint az Igazgatóság ügyrendje szabja meg. Az ügyrend tartalmazza az Igazgatóság felépítését, működését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az Igazgatóság működését érintő kérdéseket. Az Igazgatóság felügyeli a menedzsment munkáját, negyedéves időszakonként értékeli, elemzi az üzletpolitikai irányelvekben meghatározott célok végrehajtásának helyzetét. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

Az Igazgatóság tagjait az alapító részvényes öt évre választja. Jelenleg az Igazgatóság teljes létszáma 5 fő, melynek a jogszabálynak megfelelően 2 fő belső - a Társasággal munkaviszonyban álló - tagja van.

Az Igazgatóság tagjaira vonatkoznak mindazok a kötelezettségek, illetve tiltó szabályok, amelyeket a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.) a vezető állású személyekre megállapít.

Az Igazgatóság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozataik dokumentálásra kerülnek.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. Igazgatósága 2016. június 30-án:

Kovács Antal – az Igazgatóság elnöke

Becsei András – vezérigazgató, belső igazgatósági tag

Florova Anna Mítkova – vezérigazgató-helyettes, belső igazgatósági tag

Roskó Zoltán – külső igazgatósági tag

Kovács Attila – külső igazgatósági tag

1.2. A Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Felügyelő Bizottság végzi.

A Felügyelő Bizottság maga határozza meg ügyrendjét, amelyet az alapító részvényes hagy jóvá. A bizottság tagjait az alapító részvényes választja meg, megbízásuk öt évre szól. A Felügyelő Bizottság ellenőrző tevékenysége keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól, valamint más munkavállalóktól információkat vagy felvilágosítást kérhet, Ezen kívül a Felügyelő Bizottság a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, ill. szakértővel megvizsgáltathatja.

A Felügyelő Bizottság jogosult megvizsgálni a Társaság alapító részvényese elé kerülő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a Társaság az alapító részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Társaság alapító részvényese csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

A belső ellenőrzés irányítása a Felügyelő Bizottság hatáskörébe tartozik. A Társaság belső ellenőrzési szervezetének irányítását a Felügyelő Bizottság a Hpt. előírásainak betartásával és annak keretei között látja el. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértése szükséges a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalához, valamint díjazásuk megállapításához.

A Felügyelő Bizottság negyedévente köteles ülést tartani. Össze kell hívni az ülést akkor is, ha azt a Felügyelő Bizottság vagy az Igazgatóság egy tagja, vagy a Könyvvizsgáló az ok és a cél megjelölésével írásban kéri.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. Felügyelő Bizottsága 2016. június 30-án:

Vörös Tamás Endre – a Felügyelő Bizottság elnöke

Selymes Ágota – felügyelő bizottsági tag

Garai Frigyes László – felügyelő bizottsági tag

Kuhárszki András – felügyelő bizottsági tag

1.3. Egyéb bizottságok

A Vezetői értekezlet a Társaság döntéshozó, döntést előkészítő, illetve tanácskozó állandó bizottsága. A bizottság a hatáskörébe utalt ügyekben, valamint a hitelintézet működésével kapcsolatos, egyedileg nem szabályozott ügyekben hoz döntést.

2. Belső és külső kontrollok rendszere

2.1. Belső ellenőrzés

A Társaságánál független belső ellenőrzési rendszer működik, melynek Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata. A független belső ellenőr középtávú ellenőrzési stratégiai tervvel és éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. A függetlenített belső ellenőr az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók megfelelő működéséről.

2.2. Kockázatkezelés

A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország-, partner, hitelkockázat, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal.

A kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek a követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg. Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat egy jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A Társaság az OTP Bank Nyrt. Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési, valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divíziójával szorosan együttműködve gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája részeként, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Bázeli és a Felügyeleti elvárásoknak valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel-, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások bevezetése az érintett leányvállalatok körében.

2.3. Compliance

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Társaság a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló funkciót hozott létre (Compliance Officer). Kialakításra kerültek a megfelelő szabályozási dokumentumok, mint a compliance alapszabály, compliance kézikönyv, compliance stratégia, éves munkaterv. A compliance politika célja, hogy megalapozza Társaságra is irányadó OTP bankcsoporti compliance tevékenység kereteit, a compliance fogalmát, célját, a compliance funkció feladatait és hatáskörét. A compliance politika másik fontos dokumentuma az OTP Bankcsoport compliance stratégiája. A Compliance Officer évente átfogó jelentést készít a Társaság compliance tevékenységéről és helyzetéről, melyet a Társaság Igazgatósága hagy jóvá. A compliance politika gyakorlati megvalósulásáért bankcsoporti szinten az OTP Bank Nyrt. felső vezetése felel.

2.4. Könyvvizsgáló

Az OTP Jelzálogbank könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (Cg. 01-09-071057) végzi.

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezet megválasztására, illetve a könyvvizsgálatért személyében is felelős tag kijelölésének jóváhagyására az alapító részvényes jogosult.

2.5. Vagyonellenőr

Az OTP Jelzálogbank a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzálog levelekről szóló 1997. évi XXX. törvényben foglalt feladatok ellátására vagyonellenőrt bíz meg. A vagyonellenőr ellenőrzi és igazolja

a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezete mindenkor rendelkezésre állását, valamint gondoskodik a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító zálogtárgyak, azok ingatlan-nyilvántartási adatai és hitelbiztosítéki értéke, továbbá a rendes és a pótfedezet fedezet-nyilvántartásba történő bejegyzéséről.

Az OTP Jelzálogbank Vagyonellenőre a KPMG Hungária Kft. (1134 Budapest Váci út 31.; nyilvántartásba vételi szám: 000202).

2.6. Tájékoztatás

A Társaság a tevékenységével kapcsolatos nyilvánosságra hozatalt a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (Hpt.), valamint a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (CRR), rendelkezéseit betartva teljesíti. Az OTP Jelzálogbank Zrt. féléves közzétételi kötelezettségét a saját (www.otpjzb.hu) és a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) honlapján, valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett oldalon (www.kozzetetelek.hu) teljesíti.

A Társaság részletes, a bennfentes és a potenciálisan bennfentes személyekre kiterjedő részletes belső szabályozással rendelkezik, mely a hatályos Tpt. által szabályozott korlátoknak és tilalmaknak teljes mértékben megfelel. A tilalmakról az érintett személyek a compliance szakterület révén a megfelelő információval rendelkeznek. A bennfentességgel és a bennfentes személyekkel kapcsolatos szabályozási és nyilvántartási kötelezettségeket a Társaság Compliance Officer-e végzi és ennek hatékony működtetésére folyamatosan fejleszti az informatikai rendszereket.

XI. AZ OTP JELZÁLOGBANK ZRT. NYILATKOZATA

A féléves jelentés az alkalmazandó számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valós és megbízható képet ad az OTP Jelzálogbank Zrt., mint a jelzáloglevelet kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről. A féléves jelentés könyvvizsgáló által nem vizsgált, nem auditált számok alapján került összeállításra.

A vezetőségi jelentés megbízható képet ad az OTP Jelzálogbank Zrt., mint a jelzáloglevelet kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A féléves jelentés félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért az OTP Jelzálogbank Zrt. felelősséggel tartozik.

Budapest, 2016. augusztus 12.

OTP JELZÁLOGBANK Zrt.
2.



.....
Becsei András
vezérigazgató



.....
Szudárovicsné Csonka Petra
főosztályvezető

XII. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

1. Mérleg (MSZSZ szerinti adatok)

Adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		2015. december 31. auditált	2016. június 30. nem auditált
1.	Pénzeszközök	42	38
2.	Állampapírok	11 587	11 587
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	70 570	77 000
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	968 324	941 883
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	0	0
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	0	0
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	0	0
9.	Immateriális javak	166	134
10.	Tárgyi eszközök	14	9
11.	Saját részvények	0	0
12.	Egyéb eszközök	25 321	28 649
13.	Aktív időbeli elhatárolások	6 625	6 216
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 082 649	1 065 516

1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	270 911	429 064
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	830	914
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	668 381	520 119
4.	Egyéb kötelezettség	50 395	17 829
5.	Passzív időbeli elhatárolások	39 924	37 947
6.	Céltartalékok	3 176	2 921
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	4 341	4 359
8.	Jegyzett tőke	27 000	27 000
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10.	Tőketartalék	0	0
11.	Általános tartalék	8 314	9 081
12.	Eredménytartalék (+/-)	-34 489	9 377
13.	Lekötött tartalék	0	0
14.	Értékelési tartalék	0	0
15.	Tárgyévi eredmény (+/-)	43 866	6 905
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 082 649	1 065 516
	SAJÁT TŐKE	44 691	52 363

2. Eredménykimutatás (MSZSZ szerinti adatok)

Adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		2015. június 30. nem auditált	2016. június 30. nem auditált
1.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	59 346	43 961
2.	Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	52 212	27 756
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	7 134	16 205
3.	Bevételek értékpapírokból	0	0
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 796	1 861
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	3 994	4 699
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	71	41
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	79 621	6 396
8.	Általános igazgatási költségek	823	539
9.	Értécsökkenési leírás	55	54
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	6 095	10 272
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	9 644	7 006
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	12 157	5 987
12/A	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsol- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsol- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	80 168	7 920
16.	Rendkívüli bevételek	2 240	0
17.	Rendkívüli ráfordítások	76 802	142
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-74 562	-142
19.	Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	5 606	7 778
20.	Adófizetési kötelezettség	759	106
21.	Adózott eredmény (±19.-20.)	4 847	7 672
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-485	-767
23.	Tárgyévi eredmény (± 21.±22.)	4 362	6 905