



Féléves jelentés

2018. 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 engedélyét 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 meghatározó szerepet töltsön be a jelzáloghitelezés területén és eredményes gazdálkodása révén tovább gyarapítsa a bankcsoport erejét és értékét.

Az OTP Jelzálogbank üzleti tevékenysége a jelzáloghitelek nyújtására és a hitelekhez kapcsolódó ingatlanfedezetek hitelbiztosítéki-értékének megállapítására, a hitelezés finanszírozásához szükséges jelzáloglevelek forgalomba hozatalára, továbbá a fedezetül kikötött önálló jelzálogjogok adásvétele útján a kereskedelmi banki jelzáloghitelek refinanszírozására korlátozódik. A hiteltermékeket piaci kamatozású és államilag támogatott forint lakáshitelek és, forint szabad-felhasználású jelzáloghitelek, deviza lakás és szabad-felhasználású jelzáloghitelek, továbbá birtokfejlesztési hitelek képezik. Az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank 2002. április 11-től 2014. augusztus 4-ig konzorciális formában hitelezett, de az OTP Jelzálogbank 2007-től már saját forrásból is folyósít hiteleket. 2014 óta az OTP Bank, mint bankügynök jár el az OTP Jelzálogbank megbízásából.

A társaság a prudenciális előírásoknak 2018. első félévben is eleget tett, a fizetőképességi mutató folyamatosan meghaladta a törvényi minimumot.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. élve a Számviteli törvény 2017. január 1-től hatályos 177.§ (55) bekezdésében foglalt rendelkezése szerinti lehetőséggel, 2017. január 1-jétől pénzügyi kimutatásait kizárólag a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kibocsátott, az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (továbbiakban IFRS-ek) szerint készíti.

Jelen jelentés az OTP Jelzálogbank 2018. június 30-ra vonatkozó nem auditált, IFRS szabályok szerint összeállított féléves pénzügyi kimutatásai alapján készült, egyedi és konszolidált adatokat egyaránt tartalmaz.

II. AZ OTP JELZÁLOGBANK ZRT. ÜZLETI KÖRNYEZETE

2017-ben a várakozásainknak megfelelően 4% környékére gyorsult a GDP növekedése a 2016-os átmeneti lassulást követően, amikor az Európai Unió források és az ebből finanszírozott beruházások visszaesése miatt 2%-ra lassult a gazdasági növekedés üteme. 2018 első negyedévében Magyarország gazdasági növekedése 4,4% volt (éves bázison). A növekedést az export bővülésén túl erősen támogatja a belső kereslet. A fogyasztás 4-5%-os ütemben bővül, ami várhatóan tartósan így marad, hiszen az alacsony munkanélküliség, a gyors reálbér-növekedés, a még magas megtakarítási ráta fenntarthatóvá teszi a GDP-nél gyorsabb ütemű fogyasztás-növekedést. A beruházások 2017 eleje óta 20% közeli ütemben bővülnek, köszönhetően egyrészt az állam által előfinanszírozott, EU-s forrásokból megvalósuló állami beruházásoknak, de egyértelműen lendületesen bővülnek a magánberuházások is. Termelési oldalról a nem-mezőgazdasági magánszektor húzta a növekedést, azon belül is az építőipar (22%) és a piaci szolgáltatások (4,9%) dinamikája volt a legmagasabb az első negyedévben.

Összességében elmondható, hogy a beérkezett adatok alátámasztják azt a várakozást, mely szerint idén 4% körül, 2019-ben pedig 3% felett lehet az éves növekedési ütem. Továbbra is gyors a bérdinamika (az év első négy hónapjában 12% felett volt a bruttó bérek átlagos növekedése), így az emelkedő infláció ellenére is 10% körüli mértékben nőnek a reálbérek. Mindez támogatja a fogyasztás gyors növekedését, illetve az alacsony kamatkörnyezettel együtt a lakás-keresletet. A vállalati beruházásoknak lendületet ad, hogy az erős kereslet és az egyre nehezebben elérhető munkaerő miatt kénytelenek bővíteni kapacitásaikat. A magasabb nyersanyagárak, a fogyasztás és a beruházások magasabb importigénye miatt a 2016. évi, a GDP arányában 6%-os csúcsról csökkenésnek indult a folyó fizetési mérleg többlete, ami 2017-ben 3,1%-ra mérséklődött. Ezzel párhuzamosan azonban a nemzetgazdaság – tulajdonosi hitelek nélküli – GDP arányos külső adóssága a régióra jellemző átlagos szintre (a GDP 58%-ra) mérséklődött a 2010. évi 115%-os csúcsról és további csökkenés várható.

Az emelkedő amerikai kamatszint és a felszínre kerülő török és argentin problémák miatt eladói nyomás alá kerültek a feltörekvő országok pénzügyi eszközei az elmúlt hónapokban, amit a hazai instrumentumok sem kerülhettek el. Az euróval szemben a 330-as szintig gyengült a hazai deviza, a korábbi zérus környékéről 30 pontig emelkedett a 3 havi és 70 pontig az egy éves Bubor, miközben a 10 éves hozam a 2017 végi 2%-os mélypontról 3,8% fölé ugrott, mielőtt megindult volna a korrekció.

A költségvetés 4 negyedéves gördülő, eredményszemléletű hiánya 2017-ben a GDP 2%-a volt, ami 2018 első negyedévében az év elején megugró kiadások miatt átmenetileg 3%-ra emelkedett. 2018 egészére 2,4%-os hiányt várunk. Az EU-s forrásokból megvalósuló projektek előfinanszírozása miatt azonban a pénzforgalmi deficit lényegesen magasabb, az elmúlt 12 havi gördülő átlag megközelítette a GDP 7%-át. Emiatt az egész évre vonatkozó, a GDP 3,2-át célzó kormányzati előrejelzéssel kapcsolatban a kockázatok felfelé mutatnak. Ez pedig azt jelenti, hogy a 2018. évi, GDP arányosan 73,2%-os államadósságcél teljesítéséhez is számos intézkedésre lehet szükség, különösen, hogy a gyengébb árfolyam miatt a devizaadósság forintértéke is növekedett.

A 2014-2016 közötti zérus inflációt követően 2017-ben 2,4% volt az árak emelkedésének átlagos mértéke. 2018 júniusában a 12 havi infláció 3,1% volt, azaz hosszú évek óta először meghaladta a jegybank inflációs célját. Az inflációs folyamatokat alapvetően két tényező határozza meg. Az

inflációs alapfolyamatok egyértelműek: az erős kereslet és az emelkedő bérköltségek hatására alacsony szintről lassan emelkedik a trendinfláció, ami a korábbi évek 1%-os üteméről 2018 közepére enyhén 2% fölé gyorsult. Ugyanakkor a teljes inflációt erősen rángatja az olajárak ingadozása, a 2018 júniusi inflációhoz a jelenlegi magasabb olajár önmagában 1,1 százalékponttal járult hozzá. Mivel az olajár hatása előretekintve várhatóan mérséklődik várakozásaink szerint az infláció nem gyorsul tovább, hanem várhatóan 3% alá csökken 2018 második felében és ott is marad 2019 végéig.

Mivel a jegybanknak rövid távon nem kell izgulnia az infláció miatt, és a gyengébb forint sem stabilitási kérdés immár – hiszen a nemzetgazdaság devizaadóssága a harmadára csökkent a válságévek óta – a jegybanknak nem kell sietnie a kamatok normalizálásával. Ugyanakkor az inflációs alapfolyamatok, valamint a külső környezet jelentős változása miatt a jegybank megtette az első lépéseket. Megállt az FX Swap állomány fokozatos bővülése, így a jegybank feljebb engedte a Bubor hozamokat és a Monetáris Tanács egyértelműen kommunikálta azt is, hogy a laza monetáris kondíciók nem fenntarthatóak a teljes – 2020-ig terjedő – előrejelzési horizonton. Mindez azt vetíti előre, hogy 2019-ben megindulhat a monetáris kondíciók óvatos szigorítása, ami az FX swap-állomány leépítésével indulhat, ezt követően kerülhet sor a releváns pénzpiaci kamatok alapkamathoz közelítésére, végül pedig elindulhat az alapkamat emelése.

Külső környezet:

A külső környezet jelentősen megváltozott az elmúlt hónapokban. Az emelkedő olajárak és a válságból kilábaló nagy gazdaságok miatt emelkedésnek indult a globális infláció. A FED kamatemelései miatt 2%-ra emelkedtek az amerikai rövid és 3%-ra a hosszú hozamok, ami a dolláreszközök felé terelte a befektetőket. Az Európai Központi Bank is bejelentette, hogy 2018 végén felhagy eszközvásárlási programjával és várhatóan 2019-ben sor kerülhet az első kamatemelésre is. Mindez azt vetíti előre, hogy lassan véget ér a világban a zéró kamatok és a korlátlan likviditás időszaka. Ezen túl a felszínre került Argentína és Törökország sebezhetősége, ami jelentősen növelte a feltörekvő országoktól elvárt felárakat és leértékelődési nyomás alá helyezte a feltörekvő országok devizáit.

Az Egyesült Államokban Trump elnök adócsomagja miatt élénkült a gazdasági növekedés, ami a várakozások szerint az év egészében elérheti majd a 2,8%-ot, 2019-ben pedig a 2,5%-ot. A növekedés széles bázisú, de érdemes a fejben tartani, hogy a ciklus lassan a végéhez közelít, a jelenlegi így is várhatóan az USA történelmének leghosszabb növekedési periódusa lesz. Folytatódott a FED kamatemelési sorozata, amivel az alapkamat az 1,75-2%-os sávba emelkedett. Idénre még két emelés várható, 2019-ben azonban kedvező inflációs folyamatok esetén azonban megállhat a szigorítási ciklus. Az euróövezet gazdasági növekedése azonban lassult, a 2017. évi 2,6% után 2018 első negyedében 2,3% volt az éves és 1,6% az évesített negyedéves növekedés, ami alapján az év egészére 2,2%-ot, 2019-re pedig 1,9%-ot vár a piac.

III. A PIACI POZÍCIÓ BEMUTATÁSA

Magyarországon jelenleg öt jelzálog-hitelintézet működik. Az OTP Jelzálogbank Zrt., a TakarékJelzálogbank Nyrt.¹, az UniCredit Jelzálogbank Zrt., az Erste Jelzálogbank Zrt és a K&H Jelzálogbank Zrt.

Mindegyik jelzálogbank elsősorban magánszemélyek által felvehető, lakáscélú és szabadfelhasználású jelzáloghitelek nyújtásával és vásárlásával, illetve refinanszírozásával 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, mely 2015-ben és 2016-ban több lépésben kibővítésre került a családok otthonteremtési kedvezményével. A támogatott hitelek iránti igény az utóbbi időszakban folyamatos emelkedik.

A támogatott hitelekhez szükséges források biztosítása mellett a jelzálog-hitelintézetek számára új feladatot jelent 2016. október 01-jétől hatályos, a hitelintézetek forint lejáratí összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015. (VI.29.) MNB rendelet (JMM rendelet) az MNB 2017 tavaszán életbe lépett rendelete a hitelintézetek forint lejáratí összhangjának szabályozásáról. A 2017. április 01-jétől 15%-os, 2018. október 01-jétől 20%-os mértékű jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutató teljesítése érdekében új jelzálog-hitelintézetek alakultak, továbbá a meglévők és a kereskedelmi bankok között új refinanszírozási kapcsolatok jöttek (és folyamatosan jönnek) létre.

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 a családi otthonteremtési kedvezmény (CSOK), továbbá a lakás áfa ideiglenes csökkentése.

A folyósítások volumene 37 %-kal meghaladta az előző év azonos időszakáét, így az OTP Jelzálogbank hitelportfóliója folyamatosan növekedett. A nominális bruttó hitelállomány 28,9 milliárd forinttal, míg az IFRS szerinti - kamatelhatárolások nélkül számított - bruttó hitelállomány 31,9 milliárd forinttal nőtt 2018 első félévében.

Az OTP Jelzálogbank 2018 első félévében egy alkalommal bocsátott ki jelzáloglevelet 45,0 milliárd forint névértékben. Lejárat és visszavásárlás nem történt, így a forgalomban lévő jelzáloglevelek állományának névértéke is ilyen mértékben nőtt.

¹ Korábbi nevén FHB Jelzálogbank Nyrt.

A félév végén a hazai jelzálogbankok által kibocsátott jelzáloglevelek állományán belül 46,9 %-ra változott az OTP Jelzálogbank részesedése.

| | 2017.12.31 | | 2018.06.30 | |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Mrd Ft | részesedés | Mrd Ft | részesedés |
| OTP Jelzálogbank Zrt. | 391,35 | 47,76% | 436,35 | 46,79% |
| Takarék Jelzálogbank Nyrt. | 176,69 | 21,56% | 180,82 | 19,39% |
| UniCredit Jelzálogbank Zrt. | 107,50 | 13,12% | 136,15 | 14,60% |
| Erste Jelzálogbank Zrt. | 72,89 | 8,90% | 104,79 | 11,23% |
| K&H Jelzálogbank Zrt. | 71,00 | 8,66% | 74,50 | 7,99% |
| Összesen | 819,43 | 100,00% | 932,61 | 100,00% |

**nominális értékek*

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. 2018-ban az új lakossági jelzáloghitelek kihelyezési területén legalább 27,5 %-os rész a kitűzött cél.

A 2018. első féléves hitelkereslet az előző év hasonló időszakának 137,2 %-a volt, amely további piaci konjunktúrára utal, a lakásépítések száma és az ingatlan tranzakciók száma 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.

Legnagyobb kereslet a piaci kamatozású forint hitelek iránt mutatkozott (a teljes folyósítások 68,0 %-a), a támogatott lakáshitelek részesedése csökkent (21,7 %), ahogy a szabad-felhasználású hitelek iránti kereslet is (10,4 %).

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 nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek értékesítésével és anyabanki finanszírozással 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 – eltérő futamidő, kamatozás módja, devizanem – kamat- és árfolyamkockázatnak van kitéve. Ezeket a piaci kockázatokat 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 kockázatai között 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 tényezőn 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. A nemzetközi trendek jelentős hatással vannak az OTP Jelzálogbank működésére, elsősorban a forrásoldali finanszírozás elérhetőségére, feltételeire, illetve a jelzáloghitelek keresletére.

4. Jogi és szabályozói kockázatok

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

Nem lehet kizárni a mindenkori kormány részéről, hogy olyan gazdaságpolitikai vagy költségvetési, intézkedést hozzon, amely kedvezőtlenül befolyásolja a magyar bankszektor tevékenységét, jövedelmezőségét, vagy más előre nem látott pénzügyi kockázatot hordozhat. Nem lehet továbbá kizárni, hogy a kormány illetve a Magyar Nemzeti Bank 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.

2015 júniusában megjelent MNB rendelet bevezette a Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatót (a továbbiakban: JMM) a lejárat eltérés csökkentése érdekében. A rendelet 2017. április 1-jén lépett hatályba. Az új mutató a lakossági jelzáloghitelek fedezete mellett bevont forintforrások (pl.: jelzáloglevelek, jelzálogbanki refinanszírozási hitelek) és az 1 éven túli hátralévő lejáratú lakossági forint jelzáloghitelek nettó állományának hányadosaként számítandó ki konszolidált szinten. Ez a várakozások szerint új lendületet ad a jelzáloglevél-piacnak és felélénkíti a hazai refinanszírozási piacot, ami az OTP Jelzálogbank számára pozitív változás.

A bankjogi, társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, csődjogi, versenyjogi, értékpapírjogi, jelzálogjogi és egyéb szabályozások megváltozása kockázatot rejt magában, a hazai és az egységes Európai Unióbéli szabályok nehezen kiszámítható változása és a jelzáloglevelekre vonatkozó Európai Unió szintű egységesítési törekvés közvetett és közvetlen hatással lehet az OTP Jelzálogbank üzleti tevékenységére, illetve elért eredményére.

További kockázati tényezőként jelentkezhet az adórendszer változása. Az adórendszer negatív változása stratégiai szempontból hátrányosan érintheti az OTP Jelzálogbankot.

VI. AZ OTP JELZÁLOGBANK 2018. 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. Mindemellett - a korábbi időszakhoz hasonlóan - az adós- és hitelvédelmi program elemei is jelentős feladatot nyújtottak, kiemelt figyelmet kapott a késedelmes hitelek kezelése.

Az OTP Bankkal közösen folytatott együttműködés sikeres, a hitelportfólió 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. Az IFRS-ek szerinti főbb egyedi pénzügyi adatok bemutatása:

Az első félév végén az eszközök összesen 1.153.219 millió forint összeget ért el, ami az előző év végi értéknél 7 %-kal magasabb.

A tárgyidőszakban a konzorciális együttműködés keretében az OTP Jelzálogbank 0,4 milliárd forint jelzáloghitelt vásárolt az OTP Bank Nyrt.-től, valamint saját forrásból több, mint 111 milliárd forint hitelt folyósított, a törlesztések azonban 77,8 milliárd forinttal, az eladások további 2,8 milliárd forinttal csökkentették a hitelállományt. A hitelállomány értékvesztés összege 2018. első félévében 6,1 milliárd forinttal nőtt. A növekedés fő oka az IFRS9 szabályokra való áttérésből eredő, közvetlenül tőkével szemben elszámolt, eredményhatás nélküli 7,4 milliárd képzés. Ennek hatását mérsékelte a hitelminőség javulása, illetve az engedményezett követelésekhez kapcsolódó 1,3 milliárd forint értékvesztés visszairás és felhasználás. Az időszak során bekövetkezett tőkésítések, kamatkorrekciók és árfolyamváltozások hatását is figyelembe véve 985,5 milliárd forintról 1.011,3 milliárd forintra nőtt a hitelállomány az előző év végi értékhez képest. A hitelszerződések száma 2018. június 30-án mintegy 246 ezer darab.

A növekvő hitel-kihelyezési volumen mellett a Bankcsoport lakáshitel állományban betöltött piaci részesedése gyakorlatilag stabil, a tárgyidőszak végén 28,7 % volt.

A támogatott forint hitelek aránya 34,9%, mely 1,8%-kal csökkent az előző év végi arányhoz képest; a forintosított hitelek aránya 23,0%-ról 20,3%-ra csökkent.

A támogatott hitelek 10,1 %-a 2003. június 16. és december 22. közötti, 21,8 %-a 2003. december 22. és 2009. június 30. közötti, 1,1 %-a 2009. október 1. utáni feltételek, 47,1 %-a pedig 2011. december 29. utáni feltételek mellett kap állami támogatást.

Refinanszírozási üzletág felállítása

Bár a Társaság fő tevékenysége a lakáscélú, illetve szabad felhasználású jelzáloghitelek nyújtása, a Társaság célja a piaci igényekhez való alkalmazkodásnak megfelelő kínált szolgáltatások skálájának bővítése. A hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015 (VI.29.) MNB rendelet a lejáratú eltérés csökkentése érdekében bevezette a Jelzáloghitel-finanszírozás Megfelelési Mutatót (a továbbiakban: JMM). A 2016. október 1.-én hatályba lépett MNB rendelet – az abban meghatározott kivételekkel - minden piaci szereplő számára kötelezővé teszi a forintban denominált lakossági jelzáloghitel-portfóliója egy részének jelzáloglevelekkel történő finanszírozását közvetlen (jelzáloglevelek kibocsátásán keresztül), vagy közvetett módon (refinanszírozási hitel igénybevételével). Ez az új szabályozás lehetőséget teremtett a Társaság számára, hogy 2017. első félévében a kereskedelmi bankok jelzáloghiteleinek refinanszírozására új üzletágot hozzon létre.

2017-ben összesen három kereskedelmi bankkal kötött keret-megállapodást a bankok lakossági jelzáloghitel portfóliójának - a hitelintézetek forint lejáratú összhangjának szabályozásáról szóló 20/2015 (VI.29.) MNB rendeletben előírt jelzáloghitel-finanszírozás megfelelési mutatójának való megfelelés biztosítása céljából történő - refinanszírozásával kapcsolatban, melynek értelmében a kereskedelmi bank által vételre felajánlott jelzáloghitelek refinanszírozásában a fedezetül kikötött önálló jelzálogjogok adásvétele útján működnek együtt. A refinanszírozási hitelek állománya 2018. június 30-án 52 milliárd forintot tett ki, mely a pénzügyi kimutatásokban a bankközi követelések között szerepel.

A JMM mutató 2017-es hatályba lépése, illetve a mutató mértékének 2018. évi megemlése felélénkítette a hazai refinanszírozási piacot, aminek a Társaság aktív szereplője kíván lenni a továbbiakban is.

Az OTP Jelzálogbank hitelkövetéseit jelentős részben jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozza. A félév során a jelzáloglevelek állományának értéke az előző év végéhez képest 13%-kal nőtt. A forgalomban lévő jelzáloglevelek 2018. június 30-i záró értéke 461 milliárd forint volt. 2018. első félévében 45 milliárd forint névértékű jelzáloglevél kibocsátása történt, lejárat és visszavásárlás nem történt.

A főbb pénzügyi adatok alakulása:

adatok millió Ft-ban

| Mutatószámok | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|------------------------|------------|------------|-------------|
| Adózás előtti eredmény | 11 701 | 9 873 | 84% |
| Nettó eredmény | 11 166 | 8 961 | 80% |

adatok millió Ft-ban

| Mutatószámok | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| Eszközök összesen | 1 067 666 | 1 153 219 | 108% |
| Jelzáloghitel-állomány | 962 629 | 1 011 303 | 105% |
| Befektetések leányvállalatokban | 1 206 | 1 206 | 100% |
| Jelzáloglevél állomány | 414 097 | 460 839 | 111% |
| Saját tőke | 64 163 | 59 429 | 93% |

Mérleg alatti tételként kerül kimutatásra 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 36 millió forint összegű volt.

Eredményalakulás:

Az OTP Jelzálogbank 2018. június 30-i adózás utáni nettó eredménye 8.961 millió forint, mely 0,8%-os eszközmegtérülést jelent.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbözet határozza meg, amely 26,7 milliárd forint kamatbevétel és 12,1 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 14,6 milliárd forint volt.

A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei a hitelek kamatbevételei (26,2 milliárd forint), melyek tartalmazzák az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások összegét is (7,1 milliárd forint); a bankközi kihelyezések és értékesíthető értékpapírok kamatbevétele együttesen 0,5 milliárd forintot tett ki. A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (11,9 milliárd forint) és a bankközi kötelezettségek után fizetett kamatok (0,2 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -0,5 milliárd forint, mely 0,4 milliárd forinttal csökkent az előző év azonos időszakának -0,1 milliárd forintos eredményéhez képest. A díj- és jutalékbevételek legjelentősebb tételei a hitelbiztosítéki érték-megállapítási üzletág díjbevétele és egyéb hitelezéssel kapcsolatos díjbevételek. A bevételeket lényegesen meghaladó díj és jutalék-ráfordítások döntő hányada a hitelezési tevékenységhez kapcsolódóan az OTP Bank Nyrt.-nek fizetett díjak és jutalékok.

A működési költségek 2018. június 30-án 3,2 milliárd forintot értek el. Ezek között legnagyobb összeget az eredményt terhelő adók teszik ki (2,5 milliárd forint), továbbá itt szerepelnek az alaptevékenységhez közvetlenül kapcsolódó tételek, a vagyonellenőrnek, a könyvvizsgálónak, a Felügyeletnek és a Szanálási Alapnak fizetett díjak is.

2018. első félévében a személyi jellegű ráfordítások 273 millió forintot tettek ki, mely összeg az előző év azonos időszakához képest 12%-kal magasabb.

A tárgyidőszaki társasági adó kötelezettség 912 millió forintot tett ki.

Az első féléves eredmény és a tárgyidőszakban kifizetett osztalék hatására a saját tőke az év végi 75,7 milliárd forintról 22%-kal, 59,4 milliárd forintra csökkent.

A Társaság a törvényben meghatározott fizetőképességi mutató előírásainak folyamatosan megfelelt. Az OTP Jelzálogbank jegyzett tőkéje 2018. június 30-án 27 milliárd forint, a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke értéke 57,9 milliárd forint, a fizetőképességi mutató záró értéke pedig 13,23% volt.

2. Az IFRS szerinti főbb konzolidált adatok:

adatok millió Ft-ban

| Mutatós számok | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|------------------------|------------|------------|-------------|
| Adózás előtti eredmény | 11 646 | 9 794 | 84% |
| Nettó eredmény | 11 111 | 8 882 | 80% |

adatok millió Ft-ban

| Mutatós számok | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| Eszközök összesen | 1 067 189 | 1 152 692 | 108% |
| Jelzáloghitel-állomány | 962 629 | 1 011 303 | 105% |
| Befektetések leányvállalatokban | 45 | 45 | 100% |
| Jelzáloglevél állomány | 414 097 | 460 839 | 111% |
| Saját tőke | 63 266 | 58 378 | 92% |

| Alternatív teljesítmény-mérszámok | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Tőkeáttételi mutató (Leverage) | 0,0488 | 0,0490 | 100% |
| Likviditásfedezeti mutató (LCR) | 328% | 647% | 197% |
| Saját tőke-arányos megtérülés (ROE) | 34% | 28% | 84% |

Az OTP Jelzálogbank 2016 decemberében 100%-os tulajdoni részt szerzett az OTP Ingatlanpont Kft-ben. A vásárlás vételára 2016. decemberben teljes egészében kifizetésre került, a Kft-ben történő törzstőke emeléssel együtt.

Az IFRS szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásokban a befektetésekkel kapcsolatos tételek bemutatása az alábbi:

adatok millió Ft-ban

| Megnevezés | 2017.06.30 | 2018.06.30 | 2018 / 2017 |
|---------------------------------|------------|------------|-------------|
| Befektetések leányvállalatokban | 45 | 45 | 100% |

A befektetés értéke 2018. első félév során nem változott.

A befektetések leányvállalatokban sor tartalma az OTP Ingatlanpont Kft. OTP Pénzügyi Pont Kft.-ben lévő részesedése 67% tulajdoni arányban. Az OTP Pénzügyi Pont Kft. az OTP Lakástakarék Zrt. ellenőrzése alatt áll, ezért az OTP Pénzügyi Pont Kft. nem része a konszolidációs körnek.

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
- a Bank és OTP Csoportszintű tervezés támogatása és a csoportszintű eszköz-forrás szerkezet kezelésében való együttműködés.

A Jelzálogbank a fenti feladatokat az előző évekre jellemzően 2018 első félévében is az OTP Bankkal szoros együttműködésben végezte. Az OTP Bank továbbra is az OTP Jelzálogbank legjelentősebb üzleti partnere a bankközi pénzügyi kapcsolatokban.

1. Likviditás kezelés, eszköz-forrás szerkezet kezelése

A szabad pénzeszközök elsősorban a szükséges pótfedezet biztosítása érdekében kizárólag állampapírokba kerültek befektetésre, illetve a bankközi piacon keresztül az OTP Bankhoz kerültek elhelyezésre.

Ahogy az már a korábbi években kialakult, a Jelzálogbank 2018 első félévében továbbra is hitelfeltevő 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.

2018 első félévében a hazai kibocsátási program keretében összesen 45 milliárd forint névértékben 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 2018 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.

A Magyar Nemzeti Bank a Monetáris Tanács 2017. november 21-i döntése alapján jelzáloglevél-vásárlási programot hirdetett meg, amelynek keretében a Magyarország területén székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézetek meghatározott feltételeknek eleget tevő jelzálogleveleinek nyilvános forgalomba hozatala során ajánlatot tesz, valamint a jelzálog-hitelintézetek meghatározott jelzálogleveleit megvásárolja, legfeljebb a Magyarország területén kibocsátott, forintban denominált mindenkori, összesített jelzáloglevél-állomány névértékének 50 százaléka erejéig. 2018. januárban az OTP Jelzálogbank Zrt. jelezte részvételi szándékát Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett programban.

VIII. A JELZÁLOGHITEL PORTFOLIÓ BEMUTATÁSA

1. A portfólió szerkezete

A hitelportfólió szerkezete 2018. június 30-án (millió forint):

| A hitelállomány hátralévő futamidő szerinti megoszlása | | | A hitelállomány területi megoszlása | | |
|--|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| futamidő | Bruttó követelés* (Mrd Ft) | Arány | régió | Bruttó követelés* (Mrd Ft) | 2018.06.30 |
| 0 - 5 év | 71,6 | 7,1% | Budapest | 383,0 | 38,0% |
| 5 - 10 év | 275,5 | 27,3% | Dél-alföldi Régió | 132,8 | 13,2% |
| 10 - 15 év | 263,7 | 26,2% | Dél-dunántúli Régió | 103,0 | 10,2% |
| 15 - 20 év | 248,5 | 24,7% | Észak-dunántúli Régió | 191,2 | 19,0% |
| 20 év felett | 148,3 | 14,7% | Észak-keleti Régió | 197,5 | 19,6% |
| Összesen: | 1 007,6 | 100,0% | EGT tagállamok | 0,1 | 0,0% |
| | | | Összesen: | 1 007,6 | 100,0% |

* A táblázatban szereplő összegek nominális követelések, nem IFRS könyv szerinti értékek

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 több, mint felét. A tőkével súlyozott átlagos futamidő 13,77 év.

A területi megoszlás szerkezete sem változott releváns módon, a legfejlettebb régióban, Budapesten és agglomerációs vonzáskörzetében került folyósításra az állomány több, mint egyharmada, az állomány további közel egy-egy ötöde az Észak-keleti és az Észak-dunántúli Régióba tartozik, a Dél-alföldi Régió 13%-os, míg a Dél-dunántúli Régió kicsit több, mint egytized rész relatív részesedéssel rendelkezik

2. A portfólió minősége

Az OTP Jelzálogbank Zrt. kintlévőségeinek fizetési késedelem szerinti megoszlása:

| A hitelállomány hátralékos napok szerinti megoszlása | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------|-------------------|-------------------------------|-------------|
| Fizetési késedelem (nap) | 2017.06.30 | | | 2018.06.30 | | |
| | Ügylet (darab) | Bruttó követelés* (Mrd Ft) | Megoszlás | Ügylet (darab) | Bruttó követelés* (Mrd Ft) | Megoszlás |
| 0-30 | 244 125 | 926,8 | 96,9% | 242 079 | 988,0 | 98,1% |
| 31-60 | 2 183 | 10,5 | 1,1% | 1 754 | 7,8 | 0,8% |
| 61-90 | 1 155 | 5,9 | 0,6% | 889 | 4,3 | 0,4% |
| 91-180 | 1 354 | 8,4 | 0,9% | 849 | 5,2 | 0,5% |
| 180+ | 762 | 5,1 | 0,5% | 389 | 2,3 | 0,2% |
| Összesen: | 249 579 | 956,7 | 100% | 245 960 | 1 007,6 | 100% |

A portfólió minősége a korábbi időszakokhoz hasonlóan tovább javult. 2018. második félévének végén – a portfólió méretének növekedésével párhuzamosan – a késedelemmel nem rendelkező tőkekövetelések tőkeösszege magasabb volt az egy évvel korábbi értékekhez képest. Belső arányát tekintve e kategória több mint 2 százalékponttal növekedett, míg ezzel szemben valamennyi késedelmes kategória relatív részesedése csökkent.

Az OTP Jelzálogbank a pénzügyi- és kiegészítő pénzügyi szolgáltatási tevékenységből eredő követeléseikhez és követelésjellegű aktív időbeli elhatárolásokhoz kapcsolódó kitétségeit havonta minősíti és besorolja azokat a teljesítő kitétség és a nem teljesítő kitétség kategóriák valamelyikébe, mindkét kategórián belül elkülönítve az átstrukturált követeléseket.

A követelésminősítésre és az egyedi, illetve csoportos értékvesztés számításra bankcsoporti szinten összehangolt szabályozás van érvényben. A csoportos értékvesztés számítási módszertan szerint egy historikus adatokra épülő, alapvetően a fizetési késedelem alapján, termékcsoportonkénti bontásban, az érvényesíthető fedezetekből elérhető megtérülést is figyelembe vevő modell segítségével kerül meghatározásra az egyes ügyletcsoportok, illetve ügyletek várható vesztesége, illetve az értékvesztés összege.

2018. június 30-án az értékvesztés állománya 15,0 milliárd forint volt, 2018 első félévében a portfólió minőségének további javulása következtében 1,3 milliárd forint értékvesztés felszabadítás történt.

2018. 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 2018. I. félévben összesen 2,8 milliárd forint értékű tökekövetelés eladását jelentette. Az eladás általában a követelés felmondása után történik, de bizonyos termékkörben azt megelőzően kerül erre sor. Az OTP Jelzálogbank kérelmére nem indulnak végrehajtási eljárások, illetve a végrehajtási eljárásba történő bekapcsolódások esetén sem veszi át-, illetve meg a jelzálogjogával terhelt ingatlant.

IX. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS, FOGLALKOZÁSPOLITIKA

Az OTP Jelzálogbank törekszik az OTP Bankkal való szoros együttműködésre és a felmerülő szinergiák minél jobb kihasználására. 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, jelentésszolgálati és informatikai tevékenységét külön szerződés alapján az OTP Bank végzi.

A szervezeti felépítés alapvetően a Társaság által végzett tevékenységtípusokhoz igazodik. A 2015. évben végrehajtott szervezeti átalakítás következtében a korábbi szervezeti egységek az átláthatóbb működés érdekében átszervezésre kerültek, melynek alapján a tevékenység egy önálló vezérigazgató-helyettes irányítása alatt működő főosztály, valamint három – az általános vezérigazgató-helyettes irányítása alatt működő - szakterület keretében folyik. Az említett szervezeti egységek irányítása és felügyelete, a nagyobb hatékonyság elérése érdekében a fentiekben hivatkozottak alapján megoszlik a vezérigazgató, illetőleg a vezérigazgató-helyettesek között. A szakterületek beosztása esetén szintén érvényesülnek a munkamegosztásból fakadó magasabb szintű irányítási és felügyeleti elvek. A Társaságnál az általános adatvédelmi rendelet (GDPR) hatálybalépésével összhangban adatvédelmi tisztviselő került kinevezésre.

Az OTP Jelzálogbank aktív munkavállalóinak létszáma 2018. június 30-án 38 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 Szervezeti és Működési Szabályzata tartalmazza.

Az OTP Jelzálogbank Zrt., mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról is rendelkező törvény - Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk. - előírásainak megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Az OTP

Jelzálogbank Zrt., mint szakosított hitelintézet, banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek – ideértve különösen a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény (a továbbiakban: Hpt.) - is eleget tesz.

A fentieknek megfelelően az OTP Jelzálogbank Zrt. a jogszabály által kötelezően előírt vállalatirányítási szabályokat alkalmazza, mely a nyilvánosság számára az OTP Jelzálogbank Zrt. honlapján hozzáférhető. Az OTP Jelzálogbank Zrt. működése keretében a jogszabály által kötelezően előírt vállalatirányítási szabályoktól nem tér el és annak valamennyi rendelkezését alkalmazza.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében sokszínűséggel kapcsolatos politikát nem alkalmaz, tekintettel arra, hogy mérlegfőösszege tekintetében fennálló piaci részesedése alapján az irányadó jogszabályi rendelkezések szerint ez nem kötelező számára.

1. Vezető testületek

1.1. Az Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság hatáskörét a hatályos jogszabályok, a Társaság alapszabálya, az alapítói határozatok, a Szervezeti és Működési Szabályzat, valamint az Igazgatóság ügyrendje határozza 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, évente egyszer jelentést készít az alapító részvényes részére az ügyvezetésről, valamint a hitelintézet vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról. A vezérigazgató és a vezérigazgató-helyettes(ek) vonatkozásában a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

Az Igazgatóság tagjait az alapító részvényes választja. Jelenleg az Igazgatóság teljes létszáma 7 fő, melynek a jogszabályban előírt legalább 2 főt meghaladóan, három 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 2018. június 30-án:

Kovács Antal – az Igazgatóság elnöke

Becsei András – vezérigazgató, belső igazgatósági tag

Fischl Ákos – vezérigazgató-helyettes, belső igazgatósági tag

Nagy Csaba – vezérigazgató-helyettes, belső igazgatósági tag

Roskó Zoltán – külső igazgatósági tag

Kovács Attila – külső igazgatósági tag

Florova Anna Mitkova – külső igazgatósági tag

1.2. A Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének és üzletvitelének ellenőrzését a Társaság legfőbb ellenőrző szerve, a Felügyelőbizottság végzi.

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

A Felügyelőbizottság 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 belső ellenőrzés szakmai irányítása a Felügyelőbizottság hatáskörébe tartozik. A Társaság belső ellenőrzési szervezetének irányítását a Felügyelőbizottság a Hpt. előírásainak betartásával és annak keretei között látja el. A Felügyelőbizottság előzetes egyetértési jogát gyakorolja a belső ellenőrzési szervezet vezetői és alkalmazottai munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével kapcsolatos döntések meghozatalakor, valamint díjazásuk megállapításakor, valamint a belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlásokat és javaslatokat dolgoz ki.

A Felügyelőbizottság jogait testületileg vagy tagjai útján gyakorolja, de feladatát állandó jelleggel meg is oszthatja tagjai között.

A Felügyelőbizottság negyedévente testületi ülést tart. Össze kell hívni az ülést akkor is, ha azt a Felügyelőbizottság vagy az Igazgatóság egy tagja, vagy a könyvvizsgáló az ok és a cél megjelölésével írásban kéri.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. Felügyelőbizottságának összetétele 2018. június 30-án:

Nyitrai Győző József – a Felügyelőbizottság elnöke

Selymes Ágota – Felügyelőbizottsági tag

Garai Frigyes László – Felügyelőbizottsági tag

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

2.2. Belső kontrollok rendszere

A belső ellenőrzési rendszer legfőbb funkciója az ügyfelek, illetve a Társaság eszközeinek és a tulajdonosok érdekeinek védelme, valamint a Társaság jogszabályoknak megfelelő működésének elősegítése és ellenőrzése.

A belső ellenőrzési rendszer kiterjed a Társaság valamennyi szervezeti egységére, üzleti területére és tevékenységére, beleértve a kiszervezett tevékenységeket is. A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg és területi bontás szerint tagolt. A folyamatba épített és a vezetői ellenőrzés, valamint a független belső ellenőr és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit.

A független belső ellenőr segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelőbizottság látja el.

A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.

A kockázatkezelési módszertanok sarokpontjait, illetve a csoporttagok fő kockázati témaköreit illetően a végső döntési kompetencia a Bankcsoporttagok kockázati bizottságait (Hitel és Limit Bizottság, Work-out Bizottság, Csoportszintű Működési Kockázatkezelési Bizottság) illeti meg.

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

A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és

hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.

Belső szabályozó dokumentum rendelkezik a Bank évközi (havi, negyedéves, féléves) valamint éves beszámolóinak elkészítéséhez kapcsolódó zárlati feladatokról és adatszolgáltatásokról, egységes rendszerbe foglalja a havonta, negyedévente, félévente valamint az év végén végrehajtandó zárlati munkálatokat, az elvégzendő feladatokat, adatszolgáltatásokat, meghatározza a feladatok elvégzésének határidejét, felelőseit.

Szintén szabályozó dokumentum rendelkezik az olyan tételek ideiglenes nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlák leltározásáról és egyeztetéséről, amelyek keletkezésük időpontjában különböző okok miatt nem számolhatók el azonnal tényleges eszköz- vagy forrásszámlákon, illetve a mérlegen kívüli tételek nyilvántartására szolgáló főkönyvi számlákon.

A számviteli törvény előírásai szerint a beszámolót leltárral kell alátámasztani. Belső szabályozó dokumentum rendelkezik részletesen a leltározással összefüggő feladatokról, annak érdekében, hogy a helyes eszköz- és forrásállományok megállapításán keresztül a mérleg valódisága biztosítva legyen, a könyvelés, illetve a nyilvántartások ellenőrzése, s ezen keresztül a bizonylati fegyelem megerősítése, a tulajdon védelme, a csökkent értékű készletek és a használaton kívüli eszközök feltárása megvalósuljon.

A fentiekén túl a Bank részletes számlarendet készített és alkalmaz, illetve az egyes új termékek, tevékenységek kapcsán folyamatosan alakítja ki a kapcsolódó számviteli előírásokat. Az egyes számviteli vonatkozású belső szabályozó dokumentumok rendszeresen (évente) felülvizsgálatra, szükség esetén aktualizálásra kerülnek. A banki belső szabályozó dokumentumok kialakításában, módosításában a jogi, a belső ellenőrzési és a compliance terület is részt vesz.

2.3. 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 magába 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.

2.4. 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 Bankcsoport-i 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.

2.5. 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.

2.6. Vagyonellenőr

Az OTP Jelzálogbank a jelzálog-hitelintézetekről és a jelzáloglevelekről 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).

2.7. 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), 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 bennfenteséggel 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, valamint a konszolidációba bevont vállalkozás 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, valamint a konszolidációba bevont vállalkozás 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, 2018. augusztus 10.


.....
Nagy Csaba
vezérigazgató-helyettes

OTP JELZÁLOGBANK Zrt.
2.


.....
Szudárovicsné Csonka Petra
főosztályvezető

XII. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

1. számú melléklet:

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített 2018. június 30-i nem auditált, konszolidált, szűkített pénzügyi kimutatások a 24/2008-as PM rendelet 2. sz. mellékletének 3. pontja szerint

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.

AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT SZŰKÍTETT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL
ZÁRULT FÉLÉVRŐL

TARTALOMJEGYZÉK

Oldalszám

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi
Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
konszolidált szűkített pénzügyi kimutatások

| | |
|---|------|
| 2018. június 30-ai nem auditált Konszolidált Pénzügyi helyzet kimutatása | 2 |
| 2018. június 30-ával zárult félév nem auditált, Konszolidált szűkített eredménykimutatása és Konszolidált Átfogó eredménykimutatása | 3 |
| 2018. június 30-ával zárult félév nem auditált Konszolidált Saját tőke-változás kimutatása | 4 |
| 2018. június 30-ával zárult félév nem auditált Konszolidált szűkített Cash-flow kimutatása | 5 |
| Konszolidált Kiegészítő melléklet | 6-14 |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.

A 2018. JÚNIUS 30-AI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA, NEM AUDITÁLT
(millió Ft-ban)

| | Jegyzet száma | 2018. június 30. | 2017. december 31. | 2017. június 30. |
|--|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal | | 3.236 | 4.086 | 1.431 |
| Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után | 4. | 121.899 | 75.340 | 88.996 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | 5. | 10.582 | 11.291 | 11.244 |
| Hitelek | 6. | 1.011.303 | 985.532 | 962.629 |
| Befektetések leányvállalatokban | | 45 | 45 | 45 |
| Tárgyi eszközök | | 84 | 87 | 44 |
| Immateriális javak | | 138 | 158 | 152 |
| Fedezeti célú derivatív eszközök | | 2.821 | - | - |
| Egyéb eszközök | | <u>2.584</u> | <u>2.975</u> | <u>2.648</u> |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | <u>1.152.692</u> | <u>1.079.514</u> | <u>1.067.189</u> |
| Magyar Állammal, a Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek | 7. | 619.290 | 583.453 | 578.953 |
| Kibocsátott értékpapírok | 8. | 460.839 | 406.845 | 414.097 |
| Halasztott adó kötelezettségek | | 278 | 557 | 571 |
| Egyéb kötelezettségek | | <u>13.907</u> | <u>13.972</u> | <u>10.302</u> |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | <u>1.094.314</u> | <u>1.004.827</u> | <u>1.003.923</u> |
| Jegyzett tőke | | 27.000 | 27.000 | 27.000 |
| Eredménytartalék és egyéb tartalékok | | <u>31.378</u> | <u>47.687</u> | <u>36.266</u> |
| SAJÁT TŐKE | | <u>58.378</u> | <u>74.687</u> | <u>63.266</u> |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN | | <u>1.152.692</u> | <u>1.079.514</u> | <u>1.067.189</u> |

Budapest, 2018. augusztus 10.



 Nagy Csaba
 vezérigazgató-helyettes



 Szudárovicsné Csonka Petra
 főosztályvezető

OTP JELZÁLOGBANK Zrt.
 2.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT SZŰKÍTETT
EREDMÉNYKIMUTATÁS, NEM AUDITÁLT

(millió Ft-ban)

| | jegyzet száma | 2018. június 30- ával zárult félév | 2017. június 30- ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
|--|------------------|---|---|---|
| Kamatbevétel | 11. | 26.708 | 28.606 | 56.759 |
| Kamatráfordítások | 11. | -12.151 | -13.609 | -26.289 |
| NETTÓ KAMATBEVÉTEL | 11. | <u>14.557</u> | <u>14.997</u> | <u>30.470</u> |
| Értékvesztés visszairás / Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre | | 180 | -233 | -195 |
| NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS UTÁN | | 14.737 | 14.764 | 30.275 |
| Díjak, jutalékok nettó eredménye | | <u>-530</u> | <u>-115</u> | <u>-538</u> |
| Nettó működési eredmény | | <u>-734</u> | <u>640</u> | <u>-2.604</u> |
| Egyéb adminisztratív ráfordítások | | <u>-3.679</u> | <u>-3.643</u> | <u>-4.234</u> |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | | 9.794 | 11.646 | 22.899 |
| Társasági adó | | <u>-912</u> | <u>-535</u> | <u>-227</u> |
| NETTÓ EREDMÉNY | | <u>8.882</u> | <u>11.111</u> | <u>22.672</u> |
| Egy törzsrészesvényre jutó nyereség Alap és hígított | | <u>32.896</u> | <u>41.152</u> | <u>83.970</u> |
| Az átfogó eredménytétel a következők: | | | | |
| | | 2018. június 30- ával zárult félév | 2017. június 30- ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
| NETTÓ EREDMÉNY | | <u>8.882</u> | <u>11.111</u> | <u>22.672</u> |
| A jövőben az egyéb átfogó eredményből az eredményben realizálódó tételek: | | | | |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós érték különbözete | | -167 | 20 | -133 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök halasztott adó hatása (9%) | | 15 | -2 | 12 |
| Cash-flow fedezeti ügyletek valós érték korrekciója | | <u>1.141</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Egyéb átfogó eredménykimutatás, nettó | | <u>989</u> | <u>18</u> | <u>-121</u> |
| NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY | | <u>9.871</u> | <u>11.129</u> | <u>22.551</u> |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA, NEM AUDITÁLT
(millió Ft-ban)

| | Jegyzett tőke | Tőketartalék | Eredménytartalék | Egyéb átfogó eredmény | Általános tartalék | Lekötött tartalék | Összesen |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 2017. január 1-i egyenleg | <u>27.000</u> | <u>476</u> | <u>33.562</u> | <u>-397</u> | <u>10.365</u> | <u>960</u> | <u>72.760</u> |
| Osztalékfizetés | - | - | -20.623 | - | - | - | -20.623 |
| Nettó eredmény | - | - | 11.111 | - | - | - | 11.111 |
| Egyéb átfogó eredmény | - | - | - | 18 | - | - | 18 |
| 2017. június 30-i egyenleg | <u>27.000</u> | <u>476</u> | <u>24.050</u> | <u>415</u> | <u>10.365</u> | <u>960</u> | <u>63.266</u> |
| 2018. január 1-i egyenleg | <u>27.000</u> | <u>476</u> | <u>33.233</u> | <u>276</u> | <u>12.742</u> | <u>960</u> | <u>74.687</u> |
| IFRS 9 átállás hatása | - | - | -7.944 | 14 | - | - | -7.930 |
| 2018. január 1-i egyenleg IFRS 9 szerint | <u>27.000</u> | <u>476</u> | <u>25.289</u> | <u>290</u> | <u>12.742</u> | <u>960</u> | <u>66.757</u> |
| Osztalékfizetés | - | - | -18.250 | - | - | - | -18.250 |
| Nettó eredmény | - | - | 8.882 | - | - | - | 8.882 |
| Egyéb átfogó eredmény | - | - | - | 989 | - | - | 989 |
| 2018. június 30-i egyenleg | <u>27.000</u> | <u>476</u> | <u>15.921</u> | <u>1.279</u> | <u>12.742</u> | <u>960</u> | <u>58.378</u> |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT SZŰKÍTETT CASH FLOW
KIMUTATÁSA, NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30 -ával zárult félév | 2017. június 30- ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
|--|---|---|---|
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG | | | |
| Adózás előtti eredmény | 9.794 | 11.646 | 22.899 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 54 | 59 | 121 |
| Értékvesztés visszairás (-)/ képzés (+) a hitelezési és kihelyezési veszteségekre | -8.768 | 233 | 195 |
| Értékvesztés képzés (+)/ felhasználás (-) egyéb eszközökre | 789 | -20 | 16 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált / vesztesége | - | -641 | - |
| Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége | 1.680 | - | - |
| <i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i> | | | |
| Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése | -25.627 | -518 | -23.383 |
| Egyéb eszközök értékvesztés nélküli nettó csökkenés | 388 | 3.173 | 2.009 |
| Egyéb kötelezettségek csökkenése (-)/növekedése (+) | -65 | 7.940 | 9.693 |
| Fizetett társasági adó | <u>-1.176</u> | <u>-2.421</u> | <u>-491</u> |
| Üzleti tevékenységből felhasznált (-)/származó (+) nettó pénzforgalom | <u>-26.291</u> | <u>19.451</u> | <u>11.059</u> |
| Kapott kamatok | 26.514 | 26.565 | 54.976 |
| Fizetett kamatok | -12.716 | -21.054 | -26.637 |
| Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom | <u>-46.140</u> | <u>-85.279</u> | <u>-72.575</u> |
| Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom | <u>71.581</u> | <u>66.799</u> | <u>65.142</u> |
| Pénzeszközök nettó csökkenése (-)/növekedése (+) | <u>-850</u> | <u>971</u> | <u>3.626</u> |
| Pénzeszközök nyitó egyenlege | <u>4.086</u> | <u>460</u> | <u>460</u> |
| Pénzeszközök záró egyenlege | <u>3.236</u> | <u>1.431</u> | <u>4.086</u> |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

1.1 Általános információk

Ezen szűkített pénzügyi kimutatások a 34. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardban foglalt előírások szerint készültek.

1.2. Számvitel

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

A Bank prezentációs és funkcionális pénzneme a magyar forint ("HUF").

A Bank ugyanazokat a számviteli politikákat és számítási módszereket alkalmazza az évközi pénzügyi kimutatásokban, mint amelyek a legutóbbi éves pénzügyi kimutatásokban közzétételre kerültek, kivéve az IFRS 9 "Pénzügyi Instrumentumok" standard („IFRS 9”) alkalmazásával kapcsolatos változásokat.

Az IFRS 9 "Pénzügyi Instrumentumok" hatályon kívül helyezte az IAS 39 "Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés" standardot a 2018. január 1.-jétől kezdődő beszámolási időszakokra. Az új standard a megjelenítésre és értékelésre, értékvesztésre, kivezetésre valamint fedezeti elszámolásra vonatkozóan tartalmaz változásokat.

Az IFRS 9 átállás CETI tőkére gyakorolt hatása az egyedi pénzügyi kimutatásokban nem jelentős.

| Adatok millió forintban adózás előtt | Nyitó egyenleg IAS 39 szerint 2018. január 1.-jén | Átértékelés átsorolás miatt | Átértékelés értékvesztés miatt | Nyitó egyenleg IFRS 9 szerint 2018. január 1.-jén |
|---|--|--|---|--|
| Bankközi kihelyezések | 75.340 | - | -92 | 75.248 |
| Hitelek | 985.532 | - | -6.824 | 978.708 |
| Értékpapírok | 11.291 | - | -14 | 11.277 |
| Mérlegen kívüli tételek | <u>-118</u> | <u>-</u> | <u>-1.182</u> | <u>-1.300</u> |
| Összesen | <u><u>-</u></u> | <u><u>-</u></u> | <u>-8.112</u> | <u><u>-</u></u> |

**2. SZ. JEGYZET: A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT
JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**

Áprilisban 45 milliárd Forint névértékű értékpapír került kibocsátásra.

3. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

Nem volt a mérleg fordulónapját követő jelentős esemény.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK (millió Ft-ban)

| | 2018. | 2017. |
|---|-----------------------|----------------------|
| | június 30. | december 31. |
| Éven belüli | | |
| Forint | 70.000 | 25.912 |
| Éven túli | | |
| Forint | 51.941 | 49.415 |
| Kihelyezések összesen | <u>121.941</u> | <u>75.327</u> |
| Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat | 14 | 13 |
| Értékvesztés | -56 | - |
| Összesen | 121.899 | 75.340 |
| Ebből: OTP Bankkal szembeni követelés | 70.000 | 22.000 |
| | 2018. | 2017. |
| | június 30. | december 31. |
| A bankközi kihelyezések, követelések kamatozása | | |
| Éven belüli | | |
| Forint | 0,09% - 0,9% | 0,00% - 0,90% |
| Éven túli | | |
| Forint | 1,13% -1,66% | 1,03%-1,53% |
| | 2018. | 2017. |
| | június 30. | december 31. |
| Bankközi kihelyezések átlagos kamata | | |
| Forint | 0,09% | 0,25% |

5. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN
ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)

| | 2018. | 2017. |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | június 30. | december 31. |
| Magyar Államkötvények | 10.566 | 10.947 |
| Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat | <u>16</u> | <u>344</u> |
| Összesen | <u>10.582</u> | <u>11.291</u> |

A teljes értékpapír portfólió forintban volt denominálva 2018. június 30-án.

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

| | 2018. | 2017. |
|---|-------------------|---------------------|
| | június 30. | december 31. |
| Éven túli, fix kamatozású | <u>10.566</u> | <u>10.947</u> |
| Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kamatozása | 6,5% | 6,5% |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

5. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁTFOGÓ EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban) [folytatás]

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelésével összefüggő adatok 2018. június 30-án:

| | 2018. június 30. | |
|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Valós érték |
| Magyar Államkötvények | <u>10.431</u> | <u>10.566</u> |
| Összesen | <u>10.431</u> | <u>10.566</u> |

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelésével összefüggő adatok 2017. december 31-én:

| | 2017. december 31. | |
|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| | Bekerülési érték | Valós érték |
| Magyar Államkötvények | <u>10.644</u> | <u>10.947</u> |
| Összesen | <u>10.644</u> | <u>10.947</u> |

6. SZ. JEGYZET: HITELEK (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Rövid lejáratú (éven belüli) forint | 85.868 | 82.501 |
| CHF | 3 | 2 |
| EUR | 11 | 13 |
| JPY | <u>33</u> | <u>36</u> |
| Összes deviza | <u>47</u> | <u>51</u> |
| Részösszesen | <u>85.915</u> | <u>82.552</u> |
| Hosszú lejáratú (éven túli) forint | 936.348 | 907.723 |
| CHF | 13 | 14 |
| EUR | 109 | 111 |
| JPY | <u>401</u> | <u>389</u> |
| Összes deviza | <u>523</u> | <u>514</u> |
| Részösszesen | <u>936.871</u> | <u>908.237</u> |
| Bruttó hitelek összesen | <u>1.022.786</u> | <u>990.789</u> |
| Értékvesztés | -14.988 | -8.888 |
| Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat | 3.505 | 3.631 |
| Összesen | <u>1.011.303</u> | <u>985.532</u> |

A hitelek jelentős része lakáscélú, vagy ingatlanfedezet mellett nyújtott szabadfelhasználású jelzáloghitel. A hitelek biztosítékeként lekötött ingatlanokra vonatkozóan az ingatlan nyilvántartásban az OTP Jelzálogbank javára kerül bejegyzésre a jelzálogjog. Ezek a hitelek és hitelbiztosítékok szerepelnek a Csoport fedezetnyilvántartásában. 2006. elejétől a Csoport termőföld vásárlási célú jelzáloghiteleket is nyújt. Az állam – közvetlenül a kölcsönt felvevőknek – kamattámogatást ad, amennyiben azok az előírt feltételeknek megfelelnek.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

6. SZ. JEGYZET: HITELEK (millió Ft-ban) [folytatás]

A hitelállomány kamatozására vonatkozó információk:

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Éven túli forint hitelek | 0,03%-16,84% | 0,03%-16,84% |
| Deviza lakáshitelek | | |
| CHF | 6,45% | 6,74% |
| EUR | 7,54% | 7,54% |
| JPY | 4,65% | 4,69% |
| Szabadfelhasználású devizahitelek | | |
| CHF | 6,99% | 6,99% |
| EUR | 7,93% | 7,98% |
| JPY | 4,78% | 4,83% |
| Birtokfejlesztési hitelek (átlagos kamat) | | |
| HUF | 6,4% | 6,63% |
| EUR | 6,18% | 6,17% |

Az OTP Jelzálogbank kizárólag éven túli lejáratú hiteleket nyújt.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

| | 2018. június 30. | | 2017. december 31. | |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Jelzáloghitelek | 1.017.805 | 99,51% | 986.210 | 99,54% |
| Vállalati hitelek | <u>4.981</u> | <u>0,49%</u> | <u>4.579</u> | <u>0,46%</u> |
| Összesen | <u>1.022.786</u> | <u>100,00%</u> | <u>990.789</u> | <u>100,00%</u> |

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Január 1-jei egyenleg | 8.888 | 14.235 |
| IFRS 9 hatása | 7.388 | |
| Céltartalék képzés | 5.698 | 195 |
| Céltartalék felszabadítás | -6.986 | -5.552 |
| Átsorolás | — | <u>10</u> |
| December 31-i egyenleg | <u>14.988</u> | <u>8.888</u> |

A Csoport a minősített nem állami támogatott és nem állami garanciás hiteleket valós értéken értékesíti visszkereset nélkül az OTP Faktoring Zrt-nek, az állami támogatott és állami garanciás hiteleket szintén valós értéken értékesíti visszkereset nélkül az OTP Bank Nyrt-nek.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

7. SZ. JEGYZET: MAGYAR ÁLLAMMAL, A MAGYAR NEMZETI BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Éven belüli | | |
| HUF | 3,478 | 571.012 |
| JPY | 420 | 425 |
| EUR | 87 | 93 |
| CHF | <u>17</u> | <u>16</u> |
| Összesen deviza | <u>524</u> | <u>534</u> |
| Részösszesen | <u>4.002</u> | <u>571.546</u> |
| Éven túli | | |
| HUF | <u>615.212</u> | <u>11.759</u> |
| Részösszesen | <u>615.212</u> | <u>11.759</u> |
| Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat | 76 | 148 |
| Mindösszesen | <u>619.290</u> | <u>583.453</u> |
| Ebből: OTP Bankkal szembeni kötelezettségek | 617.287 | 583.453 |

OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozása:

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Éven belüli | | |
| Forintban | -0,07%-2,04% | 0,03% |
| Devizában | -0,73%-0,01% | -0,75%-0,01% |
| Éven túli | | |
| Forintban | 0,03%-0,55% | 0,03%-2,04% |

8. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Éven belüli | | |
| HUF | <u>39.302</u> | <u>-</u> |
| | <u>39.302</u> | <u>-</u> |
| Éven túli | | |
| HUF | 402.968 | <u>396.427</u> |
| | <u>402.968</u> | <u>396.427</u> |
| Összesen | <u>442.270</u> | <u>396.427</u> |
| Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat | <u>18.569</u> | <u>10.418</u> |
| Mindösszesen | <u>460.839</u> | <u>406.845</u> |
| Tárgyévben kibocsátott jelzáloglevelek állománya (névértéken) | 45.000 | 192.100 |
| Tárgyévben lejárt vagy visszavásárolt jelzáloglevelek állománya (névértéken) | - | 155.500 |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

8. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]

A kibocsátott jelzáloglevelek kamatozására vonatkozó információk:

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|-----|-----------------------------|-------------------------------|
| HUF | 0,73%-11,00% | 0,63%-11,00% |
| EUR | - | - |

A kibocsátott jelzáloglevelek névértékének, valamint amortizált bekerülési értékének a levezetése:

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Névérték | 436.350 | 391.350 |
| Amortizálendő prémium | 5.920 | 5.077 |
| Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció | - | - |
| Amortizált bekerülési érték | <u>442.270</u> | <u>396.427</u> |

Az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek névértéke és kamata nem haladhatja meg a fedezeti nyilvántartásban nyilvántartott rendes és pótfedezetek értékét (névértékét és kamatát). A jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító hitelkövetelésekről, a rendes és a pótfedezeti értékekről a jelzálog-hitelintézet fedezet-nyilvántartást vezet, amelyben a fedezeteket egyedileg mutatja ki. Független vagyonellenőr ellenőrzi a jelzáloglevelek előírás szerinti fedezete mindenkor rendelkezésre állását, a jelzáloglevelek rendes fedezetét biztosító hitelkövetelések, az azok fedezetét biztosító zálogtárgyak ingatlan-nyilvántartási adatai és hitelbiztosítéki értéke, továbbá a rendes és a pótfedezet fedezet-nyilvántartásba történő bejegyzését.

9. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Le nem zárt peres ügyek | 2.055 | 1.574 |
| Hitelkeretek igénybe nem vett része | 40.555 | 28.339 |
| Függő és jövőbeni kötelezettségek | <u>42.610</u> | <u>29.913</u> |

10. SZ. JEGYZET: DERIVATÍV PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban)

Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke

| | Valós érték | | Nettó névleges érték | |
|---|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 2018. június 30. | 2017. december 31. | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
| Cash-flow fedezeti MIRS ügyletek | | | | |
| Cash-flow fedezeti MIRS ügyletek pozitív valós értéke | 2.821 | - | 22.453 | - |
| Cash-flow fedezeti MIRS ügyletek negatív valós értéke | - | - | - | - |
| Származékos pénzügyi eszközök összesen | <u>2.821</u> | <u>-</u> | <u>22.453</u> | <u>-</u> |
| Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Származékos pénzügyi instrumentumok összesen | <u>2.821</u> | <u>-</u> | <u>22.453</u> | <u>-</u> |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

11. SZ. JEGYZET: NETTÓ KAMATBEVÉTEL (millió Ft-ban)

| | 2018. június 30 -ával zárult félv | 2017. június 30 -ával zárult félv | 2017. december 31-ével zárult év |
|---|--|--|---|
| <i><u>Kamatbevétel:</u></i> | | | |
| Kamatbevételek hitelek | 19.176 | 19.518 | 39.262 |
| Kamatbevételek bankközi kihelyezésekből | 357 | 275 | 599 |
| Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból | 12 | - | 4 |
| Állami támogatás a kibocsátott jelzáloglevelekkel fedezett hitelek kamata után | 7.054 | 8.669 | 16.548 |
| Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök | <u>109</u> | <u>144</u> | <u>346</u> |
| Összes kamatbevétel | <u>26.708</u> | <u>28.606</u> | <u>56.759</u> |
| <i><u>Kamatráfordítások:</u></i> | | | |
| Kamatráfordítás Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre | -273 | -2.006 | -2.571 |
| Kamatráfordítások kibocsátott értékpapírokra | -11.878 | -11.592 | -23.707 |
| Kamatráfordítások alárendelt kölcsöntőkére | <u>-</u> | <u>-11</u> | <u>-11</u> |
| Összes kamatráfordítás | <u>-12.151</u> | <u>-13.609</u> | <u>-26.289</u> |
| NETTÓ KAMATBEVÉTEL | <u>14.557</u> | <u>14.997</u> | <u>30.470</u> |

12. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban)

12.1. Fennálló egyenlegek/Tranzakciók az OTP Bankkal

12.1.1. Fennálló egyenlegek az Konszolidált Pénzügyi Helyzet Kimutatásában az OTP Bankkal szemben

A Csoport a következő eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik az OTP Bankkal szemben:

| Eszközök | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|---|-----------------------------|-------------------------------|
| Pénztárak, betétszámlák, elszámolások az OTP Bankkal | 226 | 777 |
| Bankközi kihelyezések, követelések az OTP Banknál | 70.000 | 22.000 |
| Aktív időbeli elhatárolások | 88 | 60 |
| Kötelezettségek | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
| OTP Bankkal szembeni kötelezettségek | -617.287 | -583.453 |
| OTP Bank által tartott kibocsátott értékpapírok névértéke | -381.395 | -391.350 |
| OTP Bank által tartott jelzáloglevelekhez kapcsolódó elhatárolt kamatráfordítások | -17.628 | -10.418 |
| Egyéb kötelezettségek OTP Bankkal szemben | -4.522 | -544 |

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

12. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

12.1.2. Tranzakciók az Konszolidált Eredménykimutatásban az OTP Bankkal szemben

| | 2018. június 30 -ával zárult félév | 2017. június 30 - ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
|---|---|--|---|
| Kamatbevételek | 4.423 | 6.478 | 10.653 |
| Kamatráfordítások | -223 | -12.897 | -2.582 |
| OTP Banknak fizetett kezelési költség | 4.424 | 5.861 | 10.741 |
| OTP Banktól kapott hitelekkel kapcsolatos jutalék és díjbevételek | 270 | 237 | 483 |
| OTP Banknak fizetett egyéb hitelekkel kapcsolatos jutalék és díjrátfordítások | -32 | -98 | -175 |
| Értébecslési díjbevétel az OTP Banktól | 264 | 233 | 474 |

12.1.3. OTP Bankkal kapcsolatos a Jelzálogbank hitelportfolióját érintő tranzakciók:

| | 2018. június 30 -ával zárult félév | 2017. június 30 - ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
|--|---|--|---|
| OTP Banktól vásárolt nem értékvesztett követelések | 355 | 179 | 399 |
| OTP Banktól vásárolt nem értékvesztett hitelek könyv szerinti értéke | 358 | 162 | 447 |

12.2. Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók

Az OTP Jelzálogbank vezető tisztségviselői, az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai és közeli hozzátartozói, valamint az OTP Csoportnál vezető tisztséget betöltők 2018. június 30-án 1.039 millió forintértékben rendelkeztek 2.112 millió forint értékű jelzálog fedezet mellett nyújtott hitellel.

12.3. Fennálló egyenlegek/Tranzakciók egyéb kapcsoló vállalkozásokkal kapcsolatban¹

12.3.2. Fennálló egyenlegek az OTP Lakástakarék Zrt.-vel szemben

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|---------------------|-----------------------|
| OTP Lakástakarék Zrt. tulajdonában lévő jelzáloglevelek | 44.282 | 44.282 |
| OTP Lakástakarék Zrt. által tulajdonában lévő jelzáloglevelekhez kapcsolódó elhatárolt kamatráfordítások | -4.182 | -1.995 |

12.3.2. OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos a Jelzálogbank hitelportfolióját érintő tranzakciók:

| | 2018. június 30 -ával zárult félév | 2017. június 30 - ával zárult félév | 2017. december 31-ével zárult év |
|--|---|--|---|
| OTP Faktoring Zrt.-nek eladott nem teljesítő hitelek könyv szerinti értéke | 1.515 | 7.631 | 7.271 |
| OTP Faktoring Zrt.-nek eladott nem teljesítő hitelek eladási ára | 1.327 | 4.220 | 6.302 |
| Időbeli elhatárolások | - | 23 | - |

¹Az OTP Csoporton belül az OTP Lakástakarék Zrt.-vel, OTP Faktoring Zrt.-vel és Merkantil Bank Zrt.-vel vannak jelentősebb tranzakciói a Banknak, melyek kiemelésre kerültek.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.
A 2018. JÚNIUS 30-ÁVAL ZÁRULT FÉLÉV KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE,
NEM AUDITÁLT (millió Ft-ban)

12. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban) [folytatás]

26.3.3. Fennálló egyenlegek a Merkantil Bank Zrt.-vel szemben

| | 2018. június 30. | 2017. december 31. |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Merkantil Bank Zrt. tulajdonában lévő jelzáloglevelek névértéke | 45.000 | 45.000 |
| Merkantil Bank Zrt. által tulajdonában lévő jelzáloglevelekhez kapcsolódó elhatárolt kamatráfordítások | -4.530 | -2.075 |

12.3.4. További fennálló egyenlegek/Tranzakciók egyéb kapcsoló vállalkozásokkal szemben

| | 2018. június 30 -ával zárult félv | 2017. június 30 -ával zárult félv | 2017. december 31-ével zárult év |
|---|--|--|---|
| Egyéb kötelezettségek egyéb kapcsoló vállalkozásokkal szemben | 3 | - | - |
| Egyéb működési bevételek | - | - | 5 |
| Értékbecslési díjbevétel az OTP Faktoring Zrt. és egyéb kapcsoló vállalkozásoktól | 106 | 114 | 964 |

A normál üzletvitel során a Csoportnak egyéb tranzakciói is vannak az OTP csoport más leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen pénzügyi kimutatások egészét tekintve. Csak a releváns tranzakciók kerültek bemutatásra.