



Féléves jelentés

2015. 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 2015. első félévben is eleget tett, a fizetőképességi mutató folyamatosan meghaladta a törvényi minimumot.

Jelen jelentés az OTP Jelzálogbank 2015. 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

Magyarország külgazdasági partnereinél 2014 végén – 2015 első negyedévében javuló gazdasági teljesítményt láthattunk, és a várakozások szerint a javuló tendencia a jövőben is folytatódni fog. Várakozásunk szerint a külgazdasági partnereink exportban betöltött súlyukkal súlyozott GDP növekedése a 2014-es 1,1%-ról 2015-ben 1,3%-ra gyorsulhat. Az export teljesítményét a javuló külső kilátások mellett az új autóiipari kapacitások fokozatos termelésbe állása is segíti.

A magyar gazdaság növekedési szerkezete 2014 második felétől érdemben átalakult: a korábban húzóerőnek számító beruházások növekedési hozzájárulása fokozatosan csökkent, miközben nőtt a nettó export és a lakossági fogyasztás szerepe. Annak ellenére, hogy a nominális bérnövekedés mind a verseny, mind az állami szektorban lelassult, a csökkenő olaj és egyéb nyersanyagárak okozta meglepetés defláció 2015 első felében fenntartotta a reálbérek korábbi növekedési ütemét. A foglalkoztatási helyzet javulásával csökkent az óvatossági megtakarítások szerepe, élénkült a hitelkereslet, ami a fogyasztás növekedésének gyorsulását okozta. Várakozásunk szerint a folyamat az év hátralévő részében is folytatódik majd.

A hitelezés esetében a lakossági piacon az új lakáshitel szerződések összege 2014 második felében gyors ütemben növekedett, ami 2015 első negyedévében némileg lelassult. Az ingatlanpiacon egyértelműek az élénkülés jelei, a lakástranzakciók száma gyors növekedést mutat és a lakásárak is növekedésnek indultak. Az élénkülő hitelkereslet ellenére folytatódott a hitelállomány csökkenés, ami főként az alacsony kamatkörnyezet miatt erősödő előtörlesztéseknek tulajdonítható.

A vállalati szektor hitelezési folyamatai is egyértelmű élénkülést mutattak 2014-ben, köszönhetően részben a Növekedési Hitelprogram (NHP) felpörgésének. 2015 elején itt is a növekedés lassulását figyelhettük meg, ebben az NHP+ elindulása hozhat majd fordulatot.

Véleményünk szerint az alapkamat csökkentési ciklus 1,35%-on érheti el az alját, és úgy gondoljuk, hogy ezt követően a kamatkörnyezet tartósan ezen a szinten maradhat. A kamatemelési ciklus legvalószínűbb eset szerint az EKB szigorítási ciklusát követi majd, vagyis jó eséllyel 2017 előtt nem lesz majd kamatemelés. A tartósan alacsony kamatkörnyezet támogatja majd a hitelezési aktivitás további élénkülését.

Nemzetközi környezet:

Néhány kedvezőtlenebb adatot követően júniusban már ismét nagyon biztató jeleket mutatott az Egyesült Államok gazdasága. Ezek alapján az első, főként egyszeri tényezők miatt gyenge negyedév után a második negyedév ismét 3% körüli évesített GDP-növekedést és ezt meghaladó lakossági fogyasztás-bővülést hozhat. Középtávon továbbra is a Fed által egyensúlyinak gondolt 2,25-2,5%-os mérték feletti ütemben bővíthet a hozzáadott érték, miközben a munkanélküliségi ráta szinte elérte a semleges szintet és az utóbbi hónapokban a bérdinamika is enyhe gyorsulást mutat. Az olajár-esés hatásának lecsengésével az infláció 2% környékére ugrik majd. Mindezek és a Fed jelzései alapján nagy meglepetés lenne, ha szeptemberben nem indulna el a kamatemelés. A monetáris szigorítás

ütemezése a bérinfláció alakulásától és a tőkepiaci reakcióktól függ majd, jelenleg a legvalószínűbbnek a negyedévente egy 25 bázispontos emelés tűnik. Azaz az idei év végére 0,75%, 2016 végére 1,75%, 2017 végére 2,5-3,0% lehet az alapkamat az Egyesült Államokban. A kockázatok összességében egy meredekebb pálya irányába mutatnak.

Az első negyedév meglepően kedvező konjunktúra képe után a második negyedévben már visszafogottabb gazdasági teljesítményről tanúskodnak a gazdasági adatok és a bizalmi indexek az eurózónában, a kilábalás ezzel együtt minden bizonnyal folytatódott. A pozitív olajár sokk, a gyengülő euró és az EKB márciusban induló kötvényvásárlási programja lendületet adott az övezetnek, kérdés azonban, hogy az egyszeri hatások múltával ez tartós marad-e. A deflációs veszély gyakorlatilag elmúlt, ez azonban a hosszú hozamok (és ezen keresztül a finanszírozási költségek) jelentős emelkedését hozta magával, amely folyamat várhatóan folytatódni fog. A munkanélküliség továbbra is nagyon magas, és a kedvező első negyedév ellenére alig csökkent. Ezek a tényezők árnyékot vetnek a középtávú kilátásokra. A legfontosabb rövidtávú kockázat továbbra is Görögország helyzetének alakulása, ami nagy bizonytalanságot és ezen keresztül árazási volatilitást hozhat a piacokra.

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.

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.

A tárgyidőszakban 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 törvényi szabályozás miatt 2014. évben felfüggesztésre került a minősített hitelek felmondása és értékesítése, továbbá a végrehajtási folyamatok, mely felfüggesztések 2015. első félévében is érvényben voltak.

Ugyanakkor az állam és a hitelintézetek fokozott hangsúlyt helyeztek a hitelezési aktivitás növelésére, ezen belül is a támogatott új hitelek nyújtására.

Bár a folyósítások volumene 27 %-kal meghaladta az előző év azonos időszakáét, elsősorban az elszámolás és a forintosítás hatására az OTP Jelzálogbank bruttó hitelállománya 2015 első félévében 91,4 milliárd forinttal csökkent. Az értékvesztést is tartalmazó nettó jelzáloghitel állomány 88,1 milliárd forinttal csökkent.

Az időszak végére még nem áll rendelkezésre piaci részesedéről adat. Az OTP Jelzálogbank jelzálogbankok közötti jelzáloghitel piaci részesedése az első negyedév végén 73,6 % volt.

A jelzálogbankok nettó jelzáloghitel állománya:

	2014.12.31		2015.03.31	
	Mrd Ft	részesedés	Mrd Ft	részesedés
OTP Jelzálogbank Zrt.	1 079,6	74,5%	1 012,3	73,6%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	314,3	21,7%	299,1	21,7%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	55,9	3,8%	65,0	4,7%
Összesen	1 449,8	100,0%	1 376,4	100,0%

Az OTP Jelzálogbanknál a jelzáloglevelek állománya 2015 első félévében 116,3 milliárd forinttal csökkent. A változás 156,1 milliárd forint kibocsátás, 269,8 milliárd Ft lejárat, valamint 2,6 milliárd forint átértékelési hatás eredője. Félév végén a jelzáloglevelek állománya (670,3 milliárd forint) elmaradt a hitelek bruttó állományától (1.016 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 71,1 %-ra változott a részesedés.

A jelzáloglevél piac megoszlása 2015 első félévében:

	2014.12.31		2015.06.30	
	Mrd Ft	részesedés	Mrd Ft	részesedés
OTP Jelzálogbank Zrt.	786,6	76,3%	670,3	71,1%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	199,5	19,4%	180,5	19,2%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	44,4	4,3%	91,3	9,7%
Összesen	1 030,5	100,0%	942,1	100,0%

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. 2015-ben az új lakossági jelzáloghitelek kihelyezési területén legalább 26,5 %-os részesedés elérése a kitűzött cél.

A 2015. első féléves hitelkereslet az előző év hasonló időszakának 110,4 %-a volt, amely a piac növekvő tendenciáját mutatja. Bár a lakásépítések száma továbbra is igen alacsony, fokozatosan nő azok száma, de a növekedést 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 49,2 %-a), a támogatott lakáshitelek részesedése kis mértékben visszaesett (33,8 %).

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 2015. első félévi üzleti tervében 25 milliárd forint hitelállomány csökkenés szerepelt, melynek még nem volt része a forintosítás és az elszámolás hatása. Ezért a hitelek időszak végi tervezett záróállománya 1.077,7 milliárd forint volt. A jelzáloglevelek tervezett állományváltozása (-109,4 milliárd forint) is követi a hitelállomány szűkülését, tervezett záróállománya 670,3 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. 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 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 adómentő 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 jelentkezhethet 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 2015. ELSŐ FÉLÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE

Összességében megállapítható, hogy az OTP Jelzálogbank 2015. első félévének legfontosabb feladatait az elszámolásra és a devizahitelek forintosítására vonatkozó törvényből eredő kötelezettségek teljesítése adta. Továbbá - 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 hitelportfólió építése jórészt saját folyósításból ered. A hitelek finanszírozása többirányú, melyben a jelzáloglevél kibocsátás 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 1.121.485 millió forint mérlegfőösszeggel zárta, ami az előző évinél 12 %-kal alacsonyabb.

A tárgyidőszakban a konzorciális együttműködés keretében az OTP Jelzálogbank 1,2 milliárd forint jelzáloghitelt vásárolt az OTP Bank Nyrt.-től, valamint saját forrásból mintegy 37,8 milliárd forint hitelt folyósított, a törlesztések azonban 67,4 milliárd forinttal, az eladások további 1,9 milliárd forinttal csökkentették a hitelállományt. Az egyoldalú szerződésmódosítás és árfolyamrés miatti elszámolás kapcsán a tőkében jóváírt összeg 64,4 milliárd forinttal csökkentette a hitelállomány értékét. A hitelállományon 2015. első félévben visszaírt értékvesztés és lakáscsere hitelek halasztott kamatára képzett céltartalék együttes összege 3,3 milliárd forint. Ezek együttes eredményeként, és az időszak során bekövetkezett tőkésítések és árfolyamváltozások hatására 1.080 milliárd forintról 992 milliárd forintra csökkent a hitelállomány, amely 8 %-os csökkenésnek felel meg az előző év végi értékhez képest.

A növekvő hitelkihelyezési volumen miatt a bankcsoport lakáshitel állományban betöltött piaci részesedésének csökkenése a tárgyidőszakban megállt, változatlanul 25,5 %.

A hitelszerződések száma 2015. június 30-án mintegy 254 ezer darab. A támogatott forint hitelek aránya 40,8%, mely 6%-kal nőtt az előző évi arányhoz képest; a deviza hiteleké az előző évi 41,9%-ról 0,1%-ra csökkent, mely a forintosítás hatását tükrözi.

A támogatott hitelek 49,9 %-a 2003. június 16. és december 22. közötti, 34,0 %-a 2003. december 22. és 2009. június 30. közötti, 1,6 %-a 2009. október 1. utáni feltételek, 14,5 %-a pedig 2011. december 29. utáni feltételek mellett kap állami támogatást.

A szabad-felhasználású jelzáloghiteleknél a tervezett hitelkihelyezés 80,5 %-on teljesült. Az OTP Bankcsoport állományi részesedése e szegmensben a 2014. év végi 17,0 %-hoz képest nem változott.

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 2015. június 30-i záró értéke 670 milliárd forint volt. 2015. év januárban 9 millió forint, márciusban 510 millió euró, májusban 110 milliárd forint és júniusban 3,2 milliárd forint névértékű jelzáloglevél járt le; míg februárban 500 millió euró névértékű jelzáloglevél kibocsátására került sor, melyet teljes egészében az OTP Bank jegyzett le.

Az egyéb kötelezettségek összege a 2014. év végi adathoz képest 20,3 milliárd forinttal nőtt. A jelentős növekedést főként a 2015. év eleji CHF árfolyamugrás okozta, mely a cross currency interest rate swap ügyletek elszámolásában a CHF/EUR devizacserés ügyleten 20,5 milliárd forint összegű kötelezettségnövekedést okozott.

A mérleg fő adatainak alakulása:

Megnevezés	2014.12.31	2015.06.30	2015/2014
Hitelállomány (millió Ft)	1 079 637	991 517	92%
Jelzáloglevél-állomány (millió Ft)	786 615	670 334	85%
Saját tőke (millió Ft)	49 092	53 939	110%
Mérleg-főösszeg (millió Ft)	1 275 435	1 121 485	88%

Mérleg alatti tételként kerül kimutatásra:

- 400 millió EUR 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,
- 100 millió EUR 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,
- 493,82 millió CHF 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,

- 15 millió CHF 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,
- 440 millió EUR 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,
- 60 millió EUR 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.

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 16 millió forint összegű volt.

2. Eredménykimutatás

Az OTP Jelzálogbank 2015. június 30-i adózott eredménye 4.847 millió forint, mely 0,4%-os eszközmegtérülést jelent.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbség határozza meg, amely 59,3 milliárd forint kamatbevétel és 52,2 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 7,1 milliárd forint volt.

A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei az ügyfelek által fizetett kamatbevételek (35,6 milliárd forint); az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások (12,3 milliárd forint) és a fedezeti swapok kamatbevételei (9,4 milliárd forint). A kamatráfordítások fő tételei a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (25,6 milliárd forint), az OTP Banknak fizetett számlakezelési díj (13,5 milliárd forint) illetve a felvett hitelek és fedezeti swapok kamatkiadásai (13 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -2,2 milliárd forint, mely 0,2 milliárd forinttal csökkent az előző év azonos időszakának -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 0,1 milliárd forint, mely 1,8 milliárd forintos javulást mutat az előző év azonos időszakához képest. Az eredmény főként a kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamkülönbszetéből, valamint deviza ártértékelési és deviza marge eredményből származik.

Az OTP Jelzálogbank működési költsége és üzleti tevékenységből származó egyéb ráfordítása (helyi adókkal együtt) 7 milliárd forint, mely a 2014. első félévi értéktől 13,1 milliárd forinttal elmarad.

Az anyagjellegű ráfordítások 2015. június 30-án 571 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. 2015. első félévében a személyi jellegű ráfordítások 252 millió forintot tettek ki, mely összeg az előző év azonos időszakához képest 1%-kal alacsonyabb.

A támogatott hitelek utáni járadék 2015. első félévben az előző év azonos időszakához képest 48 %-kal csökkent A csökkenés oka, a deviza hitelek forintosításával a gyűjtőszámlákhoz tartozó állami támogatás és hozzá kapcsolódó járadékadó fizetési kötelezettség már nem jelentkezik 2015. év során.

A tárgydíszaki társasági adó kötelezettség 759 millió forintot tett ki.

Az OTP Bank a 2014. július 18-án kihirdetésre került A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény Jelzálogbank pénzügyi helyzetére gyakorolt negatív hatásainak kiküszöbölésére és a folyamatos tőkemegfelelés biztosítása érdekében az OTP Jelzálogbank részére 2014. december hónapban 56.581 millió forint összegben pótbefizetést teljesített, mely összeg a 2015. június 30-án változatlanul szerepel a saját tőkében.

A Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. XXXVIII. számú törvény, továbbá a Kúriának a pénzügyi intézmények fogyasztói kölcsönszerződéseire vonatkozó jogegységi határozatával kapcsolatos egyes kérdések rendezéséről szóló 2014. évi XXXVIII. törvényben rögzített elszámolás szabályairól és egyes egyéb rendelkezésekről szóló 2014. évi XL. számú törvény (a továbbiakban: elszámolási törvények), előírásai alapján a Jelzálogbank elvégezte a devizás hitelszerződések esetében keletkező visszatérítési kötelezettség elszámolását, amelynek hatása a rendkívüli eredményben jelenik meg. Az elszámolási törvénnyel kapcsolatban a Jelzálogbank 2015. első félév során összesen 79,6 milliárd forint céltartalékot szabadított fel, ezzel párhuzamosan az elszámoláskor felmerült veszteség miatt 76,8 milliárd forint rendkívüli ráfordítás került elszámolásra.

A 2014. évi LXXVII. törvény, az egyes fogyasztói kölcsönszerződések devizanemének módosulásával és a kamatszabályokkal kapcsolatos kérdések rendezéséről előírásai alapján a Bank elvégezte a deviza alapú jelzáloghitelek és a kapcsolódó állományok (elhatárolt kamatok, értékvesztés állomány) forintosítását.

Az első féléves eredmény hatására a saját tőke 9,9 %-kal, 53,9 milliárd forintra nőtt.

A Társaság a törvényben meghatározott fizetőképességi mutató előírásainak folyamatosan megfelelt. Az OTP Jelzálogbank jegyzett tőkéje 2015. június 30-án 27 milliárd forint, a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke értéke 50,4 milliárd forint, a fizetőképességi mutató záró értéke pedig 12,43 % 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 2015-ben 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 2015 második félévében új, multidevizás hazai jelzáloglevél program kerül felállításra. A társaság nemzetközi jelzáloglevél kibocsátási programja 2015 júliusában megújításra került.

2015-ben a deviza eszközök állományának nagyságából adódóan változatlanul kiemelten fontos a piaci kockázatokon belül a devizakockázatok kezelésének jelentősége. Ezt a Jelzálogbank hasonlóan a korábbi években alkalmazott elvekhez a deviza jelzáloglevél kibocsátásáig a pénzügyi piacon keresztül, a jelzáloglevelek kibocsátását követően pedig hosszúlejáratú fedezeti ügyletekkel végzi.

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 kapcsolatai 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 2015-ben 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.

2015 első negyedévéig az OTP Jelzálogbank hitelállományában a deviza alapú hitelek jelentős részarányt képviseltek. Az ebből fakadó kockázatokat a Jelzálogbank hosszútávon a jelzáloglevél feltételek kialakításával, valamint a hatékony fedezés érdekében hosszú futamidejű derivatív ügyletekkel (elsősorban tőkecserével járó kamat és devizaswap ügyletek), továbbá pénzügyi eszközökkel (elsősorban deviza swap és határidős deviza ügyletek) kezelte. A 2014 során életbe lépett jogszabályi változások szükségessé tették a Jelzálogbank eszköz-forrás szerkezetének átalakítását, amit az árfolyamkockázat kizárása és a veszteség minimalizálása céljából a Társaság több lépésben végrehajtott.

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 igénybevételéhez szükséges feltételeknek való folyamatos megfelelés, és
- az OTP Csoportszintű bevétel és jövedelem maximalizálás.

Nemzetközi kibocsátás

A hosszú távú devizaforrás hatékony megszerzésének feltétele, hogy a forgalomba hozatalra kerülő jelzáloglevelek mennyisége biztosítsa a megfelelő likviditást. 2015. február 5-én a nemzetközi kibocsátási program keretében kibocsátásra került az OMB2017/I elnevezésű jelzáloglevél 500 millió euró névértékben.

Hazai kibocsátások

2015 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 2015 második felében is kiemelt szerepet kap a jelzáloghitelezés lehető legolcsóbb forrásainak biztosítása.

Ennek legfontosabb eszköze változatlanul az EMTN program során forgalomba hozatalra kerülő EKB repo képes deviza alapú jelzáloglevelek. A nemzetközi tőkepiaci lehetőségek figyelemmel követése mellett 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 2015. 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	64 893	6,40%	Budapest	349 127	34,37%
5 - 10 év	256 056	25,20%	Dél-alföldi Régió	141 629	13,94%
10 - 15 év	354 717	34,91%	Dél-dunántúli Régió	115 156	11,33%
15 - 20 év	275 348	27,10%	Észak-dunántúli Régió	194 637	19,16%
20 év felett	64 962	6,39%	Észak-keleti Régió	215 278	21,19%
Összesen:	1 015 976	100,00%	EGT tagállamok	149	0,01%
			Összesen:	1 015 976	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 kétharmadát. A Jelzálogbanknál lévő hitelállomány hátralévő átlagos futamideje 10,27 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):

	2014.12.31			2015.06.30		
	Db	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány	Db	Bruttó követelés (millió Ft)	Arány
0-30	278.081	1.020.947	92,20%	243.207	953.770	93,87%
31-60	2.844	14.830	1,34%	3.041	16.324	1,61%
61-90	1.404	8.946	0,81%	4.120	27.724	2,73%
91-180	3.666	21.850	1,97%	1.023	4.787	0,47%
181-365	3.098	22.735	2,05%	913	5.141	0,51%
1-2 év	2.136	18.046	1,63%	1.272	8.230	0,81%
Összesen:	291.229	1.107.354	100%	253.576	1.015.976	100%
ebből						
30 napot meghaladó	13.148	86.407	7,80%	10.369	62.207	6,12%
90 napot meghaladó	8.900	62.631	5,66%	3.208	18.158	1,79%

2015. első félév végén a 30 napon túli fizetési hátralékkal rendelkező adósok aránya a teljes hitelállomány 6,1%-a, ami 1,7%-pontos csökkenést jelent az előző év végéhez képest. A 90 napot meghaladó fizetési hátralékkal rendelkezők aránya az előző év végéhez képest – alapvetően az elszámolás hatására 3,9 %-ponttal mérséklődött.

A teljes portfólió minősítési kategóriánkénti megoszlása 2015. június 30-án:

Minősítési kategória	Ügylet (db)	Bruttó könyv szerinti érték (millióFt)
Problémamentes	170.842	607.298
Külön figyelendő	71.558	343.137
Átlag alatti	9.697	58.357
Kétes	1.112	7.130
Rossz	8	54
Összesen	253.217	1.015.976

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.

2015. június 30-án az elszámolt értékvesztés állománya 24,5 milliárd forint.

2015. június 30-án 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 2015. első félévben összesen 2 milliárd forint értékű tőkekövetelés eladását jelentette.

3. Végrehajtások

Amint azt az előző pontban is jeleztük, a Jelzálogbank döntően eladja azon követeléseit, amelyeknél a szerződésszerű 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, 640 darab. Ebből 617 követelés még az árverés befejeződése előtt értékesítésre került. A jelenleg még a portfóliónkban levő 23 esetből 4-ben indult árverés. Ezek közül 1 ingatlan vonatkozásában volt sikeres az 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 munkavállalóinak létszáma 2015. június 30-án 34 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 2015. június 30-án:

Kovács Antal – az Igazgatóság elnöke

Becsei András – vezérigazgató, belső igazgatósági tag

Florova Anna Mitkova – vezérigazgató-helyettes, belső igazgatósági tag*

Roskó Zoltán – külső igazgatósági tag

Kovács Attila – külső igazgatósági tag

* 2015. április 20-tól

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, megbízatásuk 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 2015. 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), az OTP Bank Nyrt. (www.otpbank.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 bennfentesességgel 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

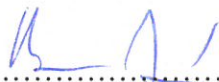
A féléves jelentés az alkalmazandó számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valós és megbízható képet ad az OTP Jelzálogbank Zrt., mint a jelzáloglevelet kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, 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, 2015. augusztus 14.

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		2014. december 31. auditált	2015. június 30. nem auditált
1.	Pénzeszközök	399	75
2.	Állampapírok	0	0
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	147 731	91 510
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 079 637	991 517
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	176	154
10.	Tárgyi eszközök	24	19
11.	Saját részvények	0	0
12.	Egyéb eszközök	33 955	31 568
13.	Aktív időbeli elhatárolások	13 513	6 642
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 275 435	1 121 485

1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	296 801	309 259
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	727	1 413
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	786 615	670 334
4.	Egyéb kötelezettség	5 584	25 863
5.	Passzív időbeli elhatárolások	48 329	51 256
6.	Céltartalékok	84 359	4 868
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	3 928	4 553
8.	Jegyzett tőke	27 000	27 000
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10.	Tőketartalék	0	0
11.	Általános tartalék	0	485
12.	Eredménytartalék (+/-)	19 435	-34 489
13.	Lekötött tartalék	56 581	56 581
14.	Értékelési tartalék	0	0
15.	Mérleg szerinti eredmény (+/-)	-53 924	4 362
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 275 435	1 121 485
	SAJÁT TŐKE	49 092	53 939

2. Eredménykimutatás (MSZSZ szerinti adatok)

Adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		2014. június 30. nem auditált	2015. június 30. nem auditált
1.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	69 730	59 346
2.	Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	43 537	52 212
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	26 193	7 134
3.	Bevételek értékpapírokból	0	0
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 679	1 796
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	3 655	3 994
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-1 670	71
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	6 622	79 621
8.	Általános igazgatási költségek	506	823
9.	Értékcsökkenési leírás	56	55
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	19 588	6 095
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	24 366	9 644
12.	Értékvesztés visszaírása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	14 960	12 157
12/A	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0
14.	Értékvesztés visszaírása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	0	0
15	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	-387	80 168
16.	Rendkívüli bevételek	0	2 240
17.	Rendkívüli ráfordítások	221	76 802
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-221	-74 562
19.	Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	-608	5 606
20.	Adófizetési kötelezettség	0	759
21.	Adózott eredmény (±19.-20.)	-608	4 847
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	0	-485
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
25.	Mérleg szerinti eredmény (± 21.±22.+23.-24.)	-608	4 362