



Féléves jelentés

2013. 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. Ezáltal a bankcsoport által kínált termékpaletta szélesedjen, biztosítva az ügyfelek számára a magasabb színvonalú szolgáltatást.

Az OTP Jelzálogbanknak alapvető célja, hogy Magyarország vezető jelzálogbankjaként tevékenységével 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 önálló folyósítását ezen termékek tekintetében, azóta a hangsúly a saját forrású folyósításra helyeződött.

A társaság a prudenciális előírásoknak 2013. első félévben is eleget tett, a fizetőképességi mutató folyamatosan meghaladta a törvényi minimumot.

Jelen jelentés az OTP Jelzálogbank 2013. június 30-ra vonatkozó nem auditált, magyar számviteli szabályok szerint (MSZSZ) összeállított féléves mérleg és eredménykimutatás adatai alapján készült, mely a 2000. évi C. törvény a számvitelről előírásain alapul, de szűkebb, mint az éves beszámoló, így a mérleg és eredménykimutatás bizonyos sorai összevontan jelennek meg.

II. AZ OTP JELZÁLOGBANK ZRT. ÜZLETI KÖRNYEZETE

A magyar gazdaság a 2012-es recessziót követően az első negyedévben növekedésnek indult. Az első negyedévben tapasztalt GDP bővülés lassabb ütemben az év további részében is folytatódhat, ugyanakkor a gazdasági növekedés összetevői vegyes képet mutatnak.

2013 első felében világgazdaság meghatározó piacai közül az Egyesült Államok és Japán gazdasága is kismértékű növekedést mutatott, ugyanakkor az eurózáóna – Magyarország legfontosabb külkereskedelmi partnere – gazdaságában tovább folytatódott a 2012-ben tapasztalt lassú recesszió. Ezzel együtt elmondható, hogy a magyar gazdaság növekedését rövidtávon továbbra is az export és a

pozitív külkereskedelmi mérleg vezetheti. Az export volumenének gyenge külső kereslet melletti növekedéséhez elsősorban az autóipar termelésének felfutása járulhat hozzá. A magyar gazdaság belső folyamatai közül pozitívan járulhat hozzá a gazdasági növekedéshez a mezőgazdaság a tavalyi gyenge eredmények után.

2013-ban Európában a tavalyi évhez hasonló gazdasági teljesítmény várható, 2014-ben indulhat meg a – lassú, fokozatos – növekedés. Az eurózóna országainak gazdasági teljesítménye meghatározó a magyar gazdaság szempontjából, továbbra is jelentős kockázatot jelent egy esetleges jelentős visszaesés.

Az infláció 2012 második felétől kezdődően meredeken esett, 2013-ban a várakozások szerint a jegybanki célként megjelölt 3% alatt maradhat. Ez több tényezőn keresztül is pozitívan járulhat hozzá a magyar gazdaság teljesítményéhez. Az alacsonyabb inflációs környezet kiszámíthatóbb, stabilabb gazdálkodást tesz lehetővé a vállalati szektor számára, míg a lakossági szektor esetében a reálbérek várható növekedése jelenthet biztatást az elmúlt években nagymértékben visszafogott fogyasztás lassú növelésére. Ez utóbbi különösen fontos lehet, hiszen a belső fogyasztás visszaesése az elmúlt évek visszatérő problémája, amelyet a jövedelemadózás átalakításával sem sikerült megakadályozni. A pozitív jelek mellett fontos kiemelni, hogy a belső fogyasztás fellendülése csak a munkaerőpiac stabilizálódásával, a munkanélküliség visszaesésével együtt képzelhető el.

2013 első félévében tovább folytatódott a jegybanki alapkamat csökkentése, félév végén az irányadó kamatláb 4,25% volt. Az alapkamat csökkentése tovább folytatódhat, a várakozások alapján év végére 3-4% között lehet az értéke.

Az alacsony alapkamat és a pozitív gazdasági változások ellenére a hitelezés mind a vállalati, mind a lakossági szegmensben továbbra is stagnál, amihez egyaránt hozzájárulnak a kínálati oldal szigorú feltételei, a keresleti oldal óvatossága, alacsony eladósodottsági hajlandósága, illetve a pénzügyi szektorra kivetett különadók, amelyek továbbra is jelentős terhet jelentenek a pénzintézetek számára. Lakossági hitelek esetében a rekord alacsony alapkamat és az ennek következtében folyamatosan csökkenő hitelkamatok, valamint a lakáshitelek esetében a bejelentett állami támogatási programok is előmozdíthatják a kereslet fellendülését. A vállalati szegmensben a Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Hitel Program járulhat hozzá a hitelezési folyamatok lassú megindulásához.

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, mely annak ellenére, hogy először 2009-ben később pedig 2011 végén más formában újra indult, azóta sem mutat érdemi emelkedést.

2013-ban is a nehéz helyzetbe került adósok megmentésére fókuszált az állam és a hitelezők. Újabb állami és banki intézkedési csomagok születtek, illetve kerültek kiterjesztésre, melyek közül a leginkább meghatározó a devizahitelek rögzített árfolyamon történő törlesztési lehetősége volt. Ehhez való csatlakozás végső időpontja több alkalommal is módosításra került tekintettel arra, hogy az érdeklődés alulmúlta az elvárt szintet.

Az OTP Jelzálogbank bruttó hitelállománya 2013 első félévében 78 Mrd forinttal csökkent, amely elsősorban az alacsony hitelkereslet és a magas hitelamortizáció eredménye. Az értékvesztést is tartalmazó nettó jelzáloghitel állomány szintén 78 Mrd forinttal csökkent.

Az időszak végére még nem áll rendelkezésre piaci részesedéről adat. Az OTP Jelzálogbank jelzálogbankok közötti jelzáloghitel piaci részesedése az első negyedév végén 72,7 % volt.

A jelzálogbankok nettó jelzáloghitel állománya:

	2012.12.31		2013.03.31	
	Mrd Ft	%	Mrd Ft	%
OTP Jelzálogbank Zrt.	1 255,6	72,3%	1 237,5	72,7%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	398,4	22,9%	392,1	23,0%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	83,6	4,8%	72,7	4,3%
Összesen:	1 737,6	100,0%	1 702,3	100,0%

Az OTP Jelzálogbanknál a jelzáloglevelek állománya 2013 első félévében 73,5 Mrd Ft-tal csökkent. A változás 80,0 Mrd Ft lejárat, valamint 6,5 Mrd Ft ártértékelési hatás eredője. Félév végén a jelzáloglevelek állománya (1.012,8 Mrd Ft) elmaradt a hitelek bruttó állományától (1.223,2 Mrd Ft). A jelzáloghitelek finanszírozására azonban a jelzáloglevél forráson kívül bankközi hitelek és egyéb források is szolgálnak.

Az időszak végén forgalomban lévő jelzáloglevelek állománya alapján a hazai jelzáloglevél piacon 74,2 %-ra változott a részesedés.

A jelzáloglevél piac megoszlása:

	2012.12.31		2013.06.30	
	Mrd Ft	%	Mrd Ft	%
OTP Jelzálogbank Zrt.	1 086,3	75,1%	1 012,8	74,2%
FHB Jelzálogbank Nyrt.	304,0	21,0%	297,7	21,8%
UniCredit Jelzálogbank Zrt.	56,8	3,9%	54,2	4,0%
Összesen:	1 447,1	100,0%	1 364,7	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. 2013. első öt hónapjában az új lakossági jelzáloghitelek kihelyezési területén 31,8% volt a piaci részesedés. Az éves kitűzött cél 27,5 %.

A 2013 első félévi hitelkereslet az előző évinek alig 65%-a volt, bár az előző évben a kedvezményes árfolyamon történő végtörlesztés sok hitelkeresletet indukált. A hitelkereslet alacsony szintje összhangban van az alacsony volumenű ingatlan beruházásokkal és ingatlanforgalommal. A hitelkereslet annak ellenére visszafogott, hogy a kamatszintek már csökkenő tendenciát mutatnak.

Az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank alkotta konzorcium – új termékek bevezetésével – az év során folyamatosan erősítette a hitelezési aktivitását és alkalmazkodott a jogszabályi igényekhez. Továbbra is leginkább a piaci kamatozású forint hitelek iránt mutatkozott kereslet. Ezt követte a szabadfelhasználású jelzáloghitelek majd a támogatott lakáshitelek, melyek 27,4 %-át képviselték a folyósításoknak. Ez utóbbi iránt egyre komolyabb az érdeklődés.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. 2013. első félévi üzleti tervében 59,6 Mrd Ft hitelállomány csökkenés szerepelt, és a hitelek félév végi tervezett záróállománya 1.241,2 Mrd Ft volt. A jelzáloglevelek tervezett állományváltozása ezt meghaladta, -67 Mrd Ft, záróállománya 1.019,3 Mrd Ft volt.

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

1. Piaci kockázatok

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

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 kockázatsemleges 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.

Különös hangsúlyt kap az OTP Jelzálogbank kockázatai között a lejáró jelzálogleveleinek megújításából eredő kockázat. 2007 közepétől a pénz- és tőkepiacra erős negatív hatást gyakorló hitelezési válság hatásai gyorsan és erőteljesen megjelentek a hazai kamatlábak és piaci árfolyamok változásában, illetve az általános piaci aktivitásban. Ezek a változások jelentősen befolyásolják az OTP Jelzálogbank forrásszerzésének lehetőségeit és feltételeit.

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 globális hitelpiaci válság, a nemzetközi trendek hatása a pénz- és tőkepiacokra, jelentős hatással van az OTP Jelzálogbank működésére, elsősorban a forrásoldali finanszírozás elérhetőségére, ennek feltételeire.

A gazdasági kockázatok között kiemelt helyet kap a forint árfolyamának ingadozásából adódó kockázat, amely egyfelől a gazdaság egészére nézve káros hatással lehet, másfelől a deviza jelzáloghitelt felvevők számára jelent kockázatot, amely az OTP Jelzálogbank számára hitelkockázatként jelenik meg. Külgazdasági egyensúlyvesztés, illetve tőkepiaci bizalomvesztés esetén a forint sebezhető devizává válhat, nem lehet kizárni a jelentős leértékelődését annak ellenére sem, hogy a Magyar Nemzeti Bank az árfolyamsávok eltörlését követően továbbra is céljának tekinti a hazai fizetőeszköz megvédését.

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, költségvetési, vagy monetáris 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 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 2013.I. FÉLÉVI GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE

Összességében megállapítható, hogy az OTP Jelzálogbank 2013. első félévi üzletmenetét leginkább az adós- és hitelvédelmi program elemei határozták meg, és ebből adódóan kiemelt figyelmet kapott a minősített hitelek kezelése.

Az OTP Bankkal közösen folytatott együttműködés sikeres, a hitelportfólió építése a követelésvásárlásról a saját forrásból megvalósuló folyósításra tolódott át. 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. a félévet 1.424.715 millió forint mérlegfőösszeggel zárta, ami az előző événél 1,8 %-kal alacsonyabb.

A tárgyidőszakban a konzorciális együttműködés keretében az OTP Jelzálogbank 1,4 milliárd forint jelzáloghitelt vásárolt az OTP Bank Nyrt.-től, valamint saját forrásból mintegy 23,8 Mrd forint hitelt folyósított, a törlesztések azonban 55,9 Mrd forinttal csökkentették a hitelállományt. A hitelállományon 2013 első félévben visszaírt értékvesztés és a lakáscsere hitelek halasztott kamatára képzett céltartalék együttes összege 0,8 Mrd forint, ezzel az időszak végi értékvesztés és lakáscsere hitelek halasztott kamatára képzett céltartalék állomány 44,6 Mrd forintra csökkent. Ezek együttes eredményeként, és az időszak során bekövetkezett árfolyamváltozások hatására 1.257 Mrd forintról 1.179 Mrd forintra csökkent a hitelállomány, amely 6,2 %-os csökkenésnek felel meg.

A hitelszerződések száma 2013 első félévének végén 292 ezer darab. A támogatott forint hitelek aránya 38,5%, mely 1,6%-kal nőtt az előző évi arányhoz képest; a deviza hiteleké 42,9%, mely 4,7%-os csökkenést mutatott a tárgyidőszakban.

A támogatott hitelek 58,18 %-a 2003. június 16. és december 22. közötti, 38,6 %-a 2003. december 22. és 2009. június 30. közötti, 1,54 %-a 2009. október 1. utáni feltételek, 1,7%-a pedig 2011. december 29. utáni feltételek mellett kap állami támogatást.

A szabad-felhasználású jelzáloghiteleknel a tervezett hitelkihelyezés 114,6 %-on teljesült.

Az OTP Jelzálogbank hitelköveteléseit alapvetően jelzáloglevelek kibocsátásával finanszírozza. Az év során a levelek állománya az előző év végéhez képest csökkent, a tervezett értéktől 0,6%-kal elmaradt. A forgalomban lévő jelzáloglevelek 2013. június 30-i záró értéke 1.013 Mrd forint volt. 2013. májusban 80 Mrd forint névértékű jelzáloglevél járt le, új jelzáloglevél-kibocsátásra az év első felében nem került sor.

Megnevezés	2012.12.31	2013.06.30	2013/2012
Hitelállomány (millió Ft)	1 256 671	1 178 564	94%
Jelzáloglevél-állomány (millió Ft)	1 086 299	1 012 765	93%
Saját tőke (millió Ft)	55 856	55 971	100%
Mérleg-főösszeg (millió Ft)	1 450 349	1 424 715	98%

Mérleg alatti tételként kerülnek kimutatásra a 2011. augusztusban kibocsátott 250 millió EUR névértékű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal teljes összegében azonos, 3 éves lejáratú; a 2011. novemberben kibocsátott 750 millió EUR névértékű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal teljes összegében azonos, 2 éves futamidejű; a 2012. szeptemberben kibocsátott 510 millió EUR névértékű jelzáloglevélhez kapcsolódó, azzal azonos összegű, 2,5 éves futamidejű valamint a 2012. májusban kibocsátott 85,38 milliárd HUF névértékű, azzal azonos összegű, 2,5 éves futamidejű fedezeti tőkecserés kamatswap ügyletek. 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 2013. június 30-án -1,4 milliárd forint összegű volt.

2. Eredménykimutatás

Az OTP Jelzálogbank 2013. június 30-i adózott eredménye 115 millió forint, amely 0,01%-os eszközmegtérülést jelent.

A hitelintézet jövedelmi szerkezetét elsősorban a kamatkülönbözet határozza meg, amely 84,4 milliárd forint kamatbevétel és 59,6 milliárd forint kamatráfordítás eredményeként 24,8 milliárd forint volt.

A társaság által kapott kamatbevételek legjelentősebb tételei az ügyfelek által fizetett kamatbevételek (62,5 milliárd forint) és az állam által fizetett eszköz- és forrásoldali kamattámogatások (18 milliárd forint). A kamatráfordítások fő tétele a kibocsátott jelzáloglevelek után fizetett kamatkiadás (40,9 milliárd forint).

A díjak és jutalékok nettó eredménye -1,6 milliárd forint, mely 7%-kal csökkent az előző év azonos időszakának -1,5 milliárd forintos eredményéhez képest. A díj- és jutalékbevételek legjelentősebb tételei a hitelbiztosítéki érték-megállapítási üzletág díjbevétele és a hitelezéssel kapcsolatos egyéb díjbevételek. A bevételeket 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 -5,9 milliárd forint, mely 9,9 milliárd forintos csökkenést mutat a 2012.06.30-i értékhez képest. Az eredmény főként a kibocsátott jelzáloglevelek árfolyamkülönbözetéből, valamint deviza ártérítései és deviza marge eredményből tevődik össze. A pénzügyi műveletek eredménye az előző év azonos időszakában jelentősen meghaladta az idei értéket, melynek legfőbb oka a jelzáloglevelek előző évi realizált árfolyamnyereségének magasabb értéke.

Az OTP Jelzálogbank működési költsége és üzleti tevékenységből származó egyéb ráfordítása (helyi adókkal együtt) 26,1 milliárd forint volt, mely a 2012. első félévi értéktől 31,5 milliárd forinttal maradt el az előző év első két hónapjában rögzített árfolyamon végtörlesztett hitelek után elszámolt hitelezési veszteség miatt.

Az anyagjellegű ráfordítások 2013. június 30-án 289 millió forintot értek el. Ezek között legnagyobb súllyal az alaptevékenységhez közvetlenül kapcsolódó tételek szerepelnek, a vagyonellenőrnek, a könyvvizsgálónak és a Felügyeletnek fizetett díjak. 2013. első félévében a személyi jellegű ráfordítások 309 millió forintot tettek ki, mely összeg az előző év azonos időszakához képest 1%-kal magasabb.

A támogatott hitelek utáni járadék 2013. első félévében az előző évhez képest 39 %-kal nőtt annak ellenére, hogy a támogatott forint hitelek állománya és a hozzájuk kapcsolódó ügyféldíj bevételek és állami kamattámogatás bevételek is folyamatosan csökkentek. A növekedés oka a gyűjtőszámlákhoz kapcsolódó mentesített követelésrész 50%-nak megfelelő járadékadó-fizetési kötelezettség, melynek összege 2013. első félévében 925 millió forintot tett ki.

A tárgyidőszaki társasági adó kötelezettség 8 millió forint, mely az alacsonyabb adózás előtti eredmény miatt lényegesen elmarad az előző év azonos időszakának kötelezettségéhez képest.

Az első félévi eredmény hatására a saját tőke 2%-kal nőtt, értéke 56 milliárd forint.

A Társaság a törvényben meghatározott fizetőképességi mutató előírásainak folyamatosan megfelelt. Az OTP Jelzálogbank jegyzett tőkéje 2013. június 30-án 27 milliárd forint, a kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke értéke 57,6 milliárd forint, a fizetőképességi mutató záró értéke pedig 10,78 % volt.

VII. AZ OTP JELZÁLOGBANK ÉRTÉKPAPÍR KIBOCSÁTÁSI TEVÉKENYSÉGE

Az OTP Jelzálogbanknál a jelzáloghitelek finanszírozása jelzáloglevél forrásra, bankközi hitelre és saját tőkére épül.

A 2013-ban az OTP Jelzálogbank legfontosabb minősítési besorolásai nem változtak, az egyetlen kivétel a pénzügyi erő (bank financial strength) negatív változása volt. A jelzáloglevelek besorolása nem változott, a minősített jelzáloglevelek besorolása továbbra is Baa3.

Moody's	2012.12.31	2013.06.30
Hosszú lejáratú deviza betét	Ba2	Ba2
Hosszú lejáratú forint betét	Ba1	Ba1
Rövid lejáratú deviza betét	NP	NP
Rövid lejáratú forint betét	NP	NP
Pénzügyi erő	D+	D
Deviza jelzáloglevelek	Baa3	Baa3
Forint jelzáloglevelek (a 2004. június után kibocsátott jelzáloglevelek nem minősítettek)	Baa3	Baa3
Standard and Poor's	2012.12.31	2013.06.30
Hosszú lejáratú deviza adósminősítés	BB	BB
Hosszú lejáratú forint adósminősítés	BB	BB
Rövid lejáratú deviza adósminősítés	B	B
Rövid lejáratú forint adósminősítés	B	B

1. Jelzáloglevél forgalomba hozatalok

2013 első félévében a jelzáloghitelek állományának változása nem tette szükségessé jelzáloglevelek forgalomba hozatalát.

2013-ban a következő jelzáloglevél események következtek be:

Dátum	Esemény	Jelzáloglevél-sorozat	Devizanem	Névérték
2013.05.29	lejárat	OJB2013/III	HUF	80 000 000 000

A forgalomban lévő jelzáloglevelek fedezetét a Jelzálogbank minden időpillanatban biztosította, a fedezettséget 2013. június 30-án az alábbi táblázat mutatja be.

Összesített Fedezetkimutatás 2013. június 30.	Névérték (Ft)	Kamat(Ft)
Forgalomban lévő jelzáloglevelek	1 012 765 281 388	345 790 003 646
Rendes fedezetek	991 698 908 218	868 889 025 295
Pótfedezetek	45 000 000 000	0
Fedezeti többlet	23 933 626 830	523 099 021 649

A pótfedezeti portfóliót teljes egészében állampapírok alkotják. A fedezeti kötelezettségeit az OTP Jelzálogbank jelenérték és stressz-teszt alapon is teljesítette.

2. Likviditáskezelés, eszköz-forrás menedzsment

Az OTP Jelzálogbank mérlegében az eszközök oldalán jellemzően hosszú futamidejű jelzáloghitelek szerepelnek, amelyek forrását a Jelzálogbank jelzáloglevelek kibocsátásával igyekszik biztosítani. A források között a kibocsátott jelzáloglevelek mellett bankközi hitelek szerepelnek. A szabad pénzeszközök a bankközi piacon kerülnek kihelyezésre, illetve pótfedezetként állampapírokba kerülnek befektetésre.

A világválság hatásaként a kereskedelmi bankok egymás közötti hitelezési kapcsolata folyamatosan szűkültek, majd szinte teljesen megszűntek, így 2013-ban is az OTP Jelzálogbank szinte kizárólagos pénzügyi üzleti partnere az OTP Bank volt.

Az eszközök és források eltérő lejárat szerkezetéből adódó likviditási kockázatát az OTP Jelzálogbank folyamatosan figyelemmel kíséri és pénzügyi ügyletek segítségével kezeli. Az OTP Jelzálogbank likviditása 2013 folyamán megfelelő volt. A likviditás külső forrásai között szerepel az OTP Bank által nyújtott halasztott fizetési lehetőség, valamint az OTP Banknál meglévő bankközi hitelkeret.

A jelentős deviza alapú hitelállományból fakadó kockázatokat az OTP Jelzálogbank a jelzáloglevél feltételek kialakításával, valamint hosszú futamidejű derivatív ügyletekkel (elsősorban kamatswap és tőkecserés kamatswap ügyletek) és pénzügyi eszközökkel (elsősorban devizaswap és határidős deviza ügyletek) kezeli.

3. Fejlődési irányok

Az OTP Jelzálogbank számára 2013 második félévében is kiemelt szerepet kap a jelzáloghitelezés lehető legolcsóbb forrásainak megteremtése, új finanszírozási formák lehetőségének megteremtése, illetve a befektetői kör diverzifikálása. Jelentős hangsúlyt kap a lejáró jelzáloglevelek megújítása is, tekintettel a lejáró állományok volumenére. Fontos azonban megjegyezni, hogy a lejáró jelzáloglevelek jelentős része az OTP Bank birtokában van.

Dátum	Esemény	Jelzáloglevél-sorozat	Devizanem	Névérték
2013.08.31	lejárat	OJB2013/II	HUF	13 433 000 000
2013.08.31	lejárat	OJB2013/IV	HUF	3 567 000 000
2013.10.30	lejárat	OJB2013/B	HUF	8 515 870 000
2013.11.18	lejárat	OMB2013/I	EUR	750 000 000

VIII. A JELZÁLOGHITEL PORTFOLIÓ BEMUTATÁSA

1. A portfólió szerkezete

A hitelportfólió szerkezete 2013. június 30-án (millió forint):

A hitelállomány hátralévő futamidő		
futamidő	Bruttó követelés (millió Ft)	arány
0 - 5 év	67 223	5,50%
5 - 10 év	231 664	18,94%
10 - 15 év	451 560	36,92%
15 - 20 év	337 165	27,56%
20 év felett	135 584	11,08%
Összesen:	1 223 196	100,00%

A hitelállomány területi megoszlása		
régió	Bruttó követelés (millió Ft)	arány
Budapest	407 198	33,29%
Dél-alföldi Régió	175 665	14,36%
Dél-dunántúli Régió	142 577	11,66%
Észak-dunántúli Régió	231 565	18,93%
Észak-keleti Régió	266 009	21,75%
EGT tagállamok	182	0,01%
Összesen:	1 223 196	100,00%

A portfólióban az előző év végéhez képest jelentős változás nem figyelhető meg. A 10-20 év közötti futamidejű hitelszerződések alkotják az állomány kétharmadát. Az átlagos futamidő 11,51 év.

A területi megoszlás szerkezete sem változott releváns módon, a legfejlettebb régióban, Budapesten és agglomerációs vonzaskörzetében a legnagyobb az aktivitásunk (az állomány egyharmada), az állomány majdnem 22%-a az Észak-keleti Régióba tartozik, a többi lényegében egyenletesen oszlik el a régiók között.

2. A portfólió minősége

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

	2012.12.31			2013.06.30		
	Db	millió Ft	arány	Db	millió Ft	arány
0-30	281 028	1 159 446	89,12%	281 722	1 091 714	89,25%
31-60	5 313	34 401	2,64%	4 890	28 182	2,30%
61-90	2 343	17 762	1,37%	3 002	18 953	1,55%
91-180	5 584	37 104	2,85%	4 870	34 953	2,86%
181-365	4 097	32 156	2,47%	4 132	32 005	2,62%
1-2 év	2 353	20 230	1,55%	2 114	17 389	1,42%
Összesen:	300 718	1 301 099	100%	300 730	1 223 196	100%
ebből						
30 napot meghaladó	19 690	141 653	10,88%	19 008	131 482	10,75%
90 napot meghaladó	12 034	89 490	6,87%	11 116	84 347	6,90%

2013.06.30-án a 30 napon túli fizetési hátralékkal rendelkező adósok aránya a teljes hitelállomány 10,75%-a, ami lényegében stagnálást jelent az előző év végéhez képest. Ugyanez mondható a 90 napot meghaladó fizetési hátralékkal rendelkezők arányáról.

A teljes portfólió minősítési kategóriánkénti megoszlása 2013.06.30-án

Minősítési kategória	Ügylet darabszám	Bruttó könyv szerinti érték
		Millió Ft
Problémamentes	233 342	875 329
Külön figyelendő	47 651	230 053
Átlag alatti	18 332	107 263
Kétes	1 405	10 551
Rossz	0	0
Összesen	300 730	1 223 196

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.

2013. június 30-án az elszámolt értékvesztés állománya 44,6 Mrd Ft.

Az év folyamán a Bank tovább folytatta a lakossági hiteladósok megmentésére kidolgozott Adósvédelmi programját, szervesen összekapcsolva azt az állam által támogatott gyűjtőszámla hitelekre történő átállással.

Azokat a hiteleket, melyeknél a kiterjedt adósvédelmi és behajtási intézkedések sem vezettek eredményre, a Bank értékesítette. Ez 2013 első félévében összesen 34,5 Mrd Ft értékű tőkekövetelés eladását jelentette.

3. Végrehajtások

Amint azt az előző pontban is jeleztük, a Jelzálogbank döntően eladja azon követeléseket, 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, 572. Ebből 491 követelés még az árverés befejeződése előtt értékesítésre került. A jelenleg még a portfóliónkban levő 81 esetből 3-ban van folyamatban árverés. Ebből mind a 3 esetben az első és második árverés is eredménytelen volt. Befejezett árverés még nincs.

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 2013. június 30-án 39 fő. Az OTP Jelzálogbank hangsúlyt fektet a munkavállalók szakmai képzésére, biztosítva ezzel a magasan képzett munkaerő folyamatos meglétét.

X. A TELJESÍTMÉNY MÉRÉSÉNEK MENNYISÉGI ÉS MINŐSÉGI MUTATÓI, ILLETVE JELZŐI

Az OTP Bank Nyrt.-vel – a magyar nemzeti hatóság (PSZÁF) határozata alapján összevont alapú felügyelet alá tartozó OTP Jelzálogbank Zrt, az OTP Bank Nyrt. – mint a Bankcsoportot irányító hitelintézet által – az Európai Unió által elfogadott Tőkekövetelmény irányelvének harmadik módosítása (2010/76/EU-CRD III.), illetőleg azt a magyar jogba átültető, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló törvény alapján – kialakított Bankcsoporti Javadalmazási Politika intézményi hatálya alá tartozik.

A Javadalmazási Politikában szereplő előírásokat az OTP Jelzálogbank Zrt. 2011. január 1-től érvényesíti, a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyek vonatkozásában. A Javadalmazási Politika hatálya alá a Társaság vezérigazgatója valamint a vezérigazgató-helyettese tartoznak.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. az alábbi típusú mennyiségi és minőségi mutatókat alkalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politika Szabályzatában megfogalmazott teljesítmény mérésére:

- társasági szintű mutatók,
- egyedileg meghatározott feladatok, egyéni célkitűzések.

A Javadalmazási Politika főszabályként az érintettek vonatkozásában a mutatókhoz meghatározott értékek teljesítése alapján megszerezhető juttatásokat 3 éves halasztással, évenként egyenlő arányban, különböző elszámolási formákban (részvény, készpénz, ezek kombinációja) biztosítja, elősegítve ezzel az érintett személyek hosszú távú érdekeltiségét a Társaság eredményes működésének folyamatos fenntartásában.

XI. 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 2013. június 30-án 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 1996. CXII. törvény (Hpt.) a vezető állású személyekre megállapít.

Az Igazgatóság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozataik dokumentálásra kerülnek.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. Igazgatósága:

Gyuris Dániel – az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató, belső igazgatósági tag

Máriás György – vezérigazgató-helyettes, belső igazgatósági tag

Kovács Antal – külső igazgatósági tag

Roskó Zoltán – külső igazgatósági tag

Kovács Attila – külső igazgatósági tag *

* (tisztségét 2013. március 27. napjától tölti be)

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 Felügyelő Bizottság ellenőrző tevékenysége keretében az Igazgatóság tagjaitól és a Társaság vezető állású dolgozóitól jelentést vagy felvilágosítást kérhet, melyet a kéréstől számított 8 napon belül írásban kötelesek megadni. Ezen kívül a Felügyelő Bizottság a Társaság könyveit és iratait megvizsgálhatja, illetve 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.

A Felügyelő Bizottság legalább 3, legfeljebb 9 tagból állhat, és tagja csak természetes személy lehet. Az OTP Jelzálogbank Zrt. Felügyelő Bizottságának létszáma 2013. június 30-án 4 fő.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. Felügyelő Bizottsága:

Dr. Rajmonné Veres Ibolya– a felügyelő bizottság elnöke

Selymes Ágota– felügyelő bizottsági tag

Nádasné Gajzágó Cecília – felügyelő bizottsági tag

Garai Frigyes László – felügyelő bizottsági tag*

*(tisztségét 2013. március 27. napjától tölti be)

A Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készül, és határozatai dokumentálásra kerülnek.

1.3. Egyéb bizottságok

A Vezetői értekezlet a Társaság döntést hozó, 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 Társaságnál független belső ellenőrzési rendszer működik, melynek Hpt. által meghatározott keretek közötti irányítása a Felügyelő Bizottság feladata.

A belső ellenőrzési tevékenység az OTP Bank Nyrt. Ellenőrzési Igazgatósága által rendszeresen felügyelt Egységes Belső Ellenőrzési Rendszer (EBER) alapján folyik.

A független belső ellenőr 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, valamint az ellenőrzésekről összefoglalót küld az OTP Bank Nyrt. Ellenőrzési Igazgatósága részére. A Felügyelő Bizottság előzetes egyetértési jogot gyakorol a belső ellenőr munkaviszonyának létesítésével, megszüntetésével, díjazása megállapításával kapcsolatos döntéseknél.

2.2. Kockázatkezelés

Az OTP Jelzálogbank részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási -, piaci -, ország-, partner-, hitel-, működési - és compliance kockázat) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal.

Az OTP Jelzálogbank kockázatkezelési rendszere 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 politika, stratégia, munkaterv. A compliance politika célja, hogy megalapozza a 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 az OTP bankcsoport felső vezetése felel. 2011. évtől az OTP Jelzálogbank a compliance kockázatait az OTP Bank által üzemeltetett, csoportszintű, egységes kockázat nyilvántartó informatikai rendszerben (BarnOwl) tartja nyilván.

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. (1139 Budapest Váci út 99.; nyilvántartásba vételi szám: 000202).

2.6. Tájékoztatás

A Társaság a tevékenységével kapcsolatos nyilvánosságra hozatait a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (TPT), a Hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény (HPT), valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008.(VIII.15.) PM rendelet rendelkezéseit betartva teljesíti.

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

XII. 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, 2013. augusztus 15.

OTP JELZÁLOGBANK Zrt.
2.


.....
Gyuris Dániel
elnök-vezérigazgató


.....
Szudárovicsné Csonka Petra
főosztályvezető

XII. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

1. Mérleg (MSZSZ szerinti adatok)

Adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		2012. december 31. auditált	2013. június 30. nem auditált
1.	Pénzeszközök	75 064	72 552
2.	Állampapírok	41 680	44 924
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	36 153	78 347
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 256 671	1 178 564
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	164	142
10.	Tárgyi eszközök	130	121
11.	Saját részvények	0	0
12.	Egyéb eszközök	27 483	37 192
13.	Aktív időbeli elhatárolások	13 004	12 873
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 450 349	1 424 715

1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettség	224 655	299 978
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	978	750
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	1 086 299	1 012 765
4.	Egyéb kötelezettség	19 465	3 675
5.	Passzív időbeli elhatárolások	59 429	47 875
6.	Céltartalékok	51	114
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	3 616	3 587
8.	Jegyzett tőke	27 000	27 000
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
10.	Tőketartalék	0	0
11.	Általános tartalék	9 421	9 432
12.	Eredménytartalék (+/-)	19 435	19 435
13.	Lekötött tartalék	0	0
14.	Értékelési tartalék	0	0
15.	Mérleg szerinti eredmény (+/-)	0	104
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 450 349	1 424 715
	SAJÁT TŐKE	55 856	55 971

2. Eredménykimutatás (MSZSZ szerinti adatok)

Adatok millió Ft-ban

A tétel megnevezése		2012. június 30. nem auditált	2013. június 30. nem auditált
1.	Kapott kamatok és kamat jellegű bevételek	91 275	84 436
2.	Fizetett kamatok és kamat jellegű ráfordítások	64 194	59 662
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1.-2.)	27 081	24 774
3.	Bevételek értékpapírokból	0	0
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	1 595	1 751
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	3 085	3 361
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye	3 965	-5 907
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	7 284	10 258
8.	Általános igazgatási költségek	573	598
9.	Értékcsökkenési leírás	66	59
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	56 954	25 443
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	27 528	22 733
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	49 464	21 578
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 részvénnyek, részesedések után	0	0
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvénnyek, részesedések után	0	0
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	1 183	260
16.	Rendkívüli bevételek	0	0
17.	Rendkívüli ráfordítások	51	137
18.	Rendkívüli eredmény (16.-17.)	-51	-137
19.	Adózás előtti eredmény (±15.±18.)	1 132	123
20.	Adófizetési kötelezettség	176	8
21.	Adózott eredmény (±19.-20.)	956	115
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-96	-11
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	0
25.	Mérleg szerinti eredmény (± 21.±22.+23.-24.)	860	104