



**OTP Bank Nyrt.**

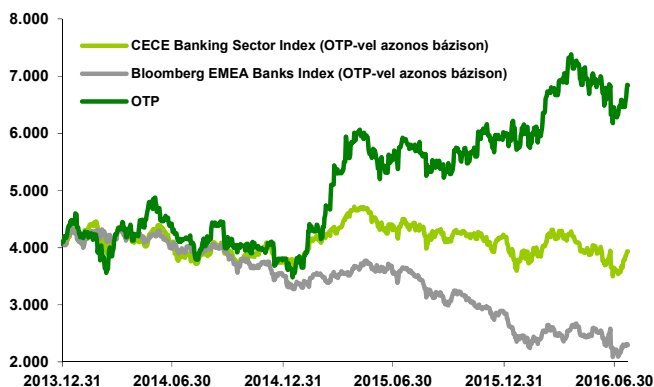
**Féléves jelentés  
2016. első féléves eredmény**

Budapest, 2016. augusztus 12.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ<sup>1</sup> ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>40.141</b>	<b>106.188</b>	<b>165%</b>	<b>38.228</b>	<b>34.253</b>	<b>71.935</b>	<b>110%</b>	<b>88%</b>
<b>Korrektív tételek (összesen)</b>	<b>-28.899</b>	<b>2.047</b>	<b>-107%</b>	<b>-2.378</b>	<b>-13.344</b>	<b>15.392</b>	<b>-215%</b>	<b>-747%</b>
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b>	<b>69.040</b>	<b>104.141</b>	<b>51%</b>	<b>40.606</b>	<b>47.598</b>	<b>56.543</b>	<b>19%</b>	<b>39%</b>
korrektív tételek hatása nélkül								
Adózás előtti eredmény	82.260	134.345	63%	51.577	63.985	70.359	10%	36%
Működési eredmény	189.863	164.280	-13%	94.385	84.610	79.670	-6%	-16%
Összes bevétel	380.689	357.841	-6%	191.139	177.501	180.340	2%	-6%
Nettó kamatbevétel	282.705	258.108	-9%	139.978	129.041	129.067	0%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	81.191	82.339	1%	43.898	38.819	43.520	12%	-1%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	16.794	17.394	4%	7.264	9.641	7.753	-20%	7%
Működési kiadások	-190.826	-193.561	1%	-96.755	-92.891	-100.670	8%	4%
Kockázati költségek	-109.787	-32.862	-70%	-45.319	-20.794	-12.069	-42%	-73%
Egyedi tételek	2.183	2.927	34%	2.511	169	2.758	10%	10%
Társasági adó	-13.220	-30.204	128%	-10.971	-16.388	-13.816	-16%	26%
<b>Főbb mérlegfőtételek záróállományok millió forintban</b>	<b>2015</b>	<b>2016 1H</b>	<b>YTD</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Mérlegfőösszeg	10.718.848	10.699.226	0%	10.761.079	10.729.882	10.699.226	0%	-1%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>5.473.038</b>	<b>5.487.920</b>	<b>0%</b>	<b>5.603.335</b>	<b>5.473.884</b>	<b>5.487.920</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)</b>	<b>6.498.842</b>	<b>6.493.371</b>	<b>0%</b>	<b>6.682.938</b>	<b>6.498.033</b>	<b>6.493.371</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.025.805	-1.005.451	-2%	-1.079.603	-1.024.149	-1.005.451	-2%	-7%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)</b>	<b>8.045.826</b>	<b>7.898.534</b>	<b>-2%</b>	<b>7.605.417</b>	<b>7.996.106</b>	<b>7.898.534</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>
Kibocsátott értékpapírok	239.376	232.631	-3%	260.007	236.644	232.631	-2%	-11%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	234.784	243.864	4%	257.915	242.125	243.864	1%	-5%
Saját tőke	1.233.659	1.300.946	5%	1.258.665	1.232.515	1.300.946	6%	3%
<b>Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)</b>	<b>2015 1H</b>	<b>2016 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
ROE (korrigált adózott eredményből)	11,0%	16,5%	5,5%p	13,3%	15,5%	18,0%	2,4%p	4,7%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,3%	2,0%	0,7%p	1,5%	1,8%	2,1%	0,3%p	0,6%p
Működési eredmény marzs	3,52%	3,08%	-0,44%p	3,53%	3,17%	2,99%	-0,18%p	-0,54%p
Teljes bevétel marzs	7,07%	6,72%	-0,35%p	7,14%	6,66%	6,77%	0,11%p	-0,37%p
Nettó kamatmarzs	5,25%	4,85%	-0,40%p	5,23%	4,84%	4,84%	0,01%p	-0,38%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,54%	3,63%	0,09%p	3,61%	3,48%	3,78%	0,30%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	50,1%	54,1%	4,0%p	50,6%	52,3%	55,8%	3,5%p	5,2%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,15%	1,09%	-2,06%p	2,72%	1,31%	0,87%	-0,44%p	-1,85%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,62%	-1,42%p	1,69%	0,78%	0,45%	-0,33%p	-1,24%p
Effektív adókulcs	16,1%	22,5%	6,4%p	21,3%	25,6%	19,6%	-6,0%p	-1,6%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	72%	68%	-4%p	72%	67%	68%	1%p	-4%p
Tőke megfelelési mutató (konzolidált, IFRS) - Bázis3	16,4%	15,8%	-0,7%p	16,4%	15,9%	15,8%	-0,1%p	-0,7%p
Tier1 ráta - Bázis3	13,3%	13,2%	-0,2%p	13,3%	13,2%	13,2%	-0,0%p	-0,2%p
Common Equity Tier1 ("CET1") ráta - Bázis3	13,3%	13,2%	-0,2%p	13,3%	13,2%	13,2%	-0,0%p	-0,2%p
<b>Részvény információk</b>	<b>2015 1H</b>	<b>2016 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	151	400	165%	145	128	271	112%	87%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	258	393	52%	154	178	214	20%	39%
Záróár (HUF)	5.600	6.350	13%	5.600	6.926	6.350	-8%	13%
Maximum záróár (HUF)	6.065	7.380	22%	6.065	6.926	7.380	7%	22%
Minimum záróár (HUF)	3.479	5.714	64%	5.201	5.714	6.180	8%	19%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,0	5,6	13%	5,0	6,2	5,6	-9%	13%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.495	4.646	3%	4.495	4.402	4.646	6%	3%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.898	4.071	4%	3.898	3.832	4.071	6%	4%
Price/Book Value	1,2	1,4	10%	1,2	1,6	1,4	-13%	10%
Price/Tangible Book Value	1,4	1,6	9%	1,4	1,8	1,6	-14%	9%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	18,4	13,8	-25%	18,4	20,3	13,8	-32%	-25%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	13,9	11,4	-18%	13,9	13,9	11,4	-18%	-18%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	19	17	-8%	17	20	15	-23%	-11%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,2	0,8	-30%	0,9	1,0	0,7	-30%	-24%

## ÁRFOLYAMALAKULÁS



## MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

## OTP Bank

Hosszúlejáratú deviza betét

Ba2

## OTP Jelzálogbank

Deviza jelzáloglevél

Baa2

## STANDARD &amp; POOR'S MINŐSÍTÉS

## OTP Bank és OTP Jelzálogbank

Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek

BB+

## FITCH MINŐSÍTÉS

## OTP Bank Oroszország

Hosszúlejáratú adós minősítés

BB

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

**FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2016. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL**

Az OTP Bank Nyrt. 2016. első féléves jelentését a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2016. június 30-ával zárult első félévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2016. első féléves jelentésének összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

**2016 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA**

2016. május 20-án a Fitch felminősítette Magyarország adósbesorolását, ezzel az ország ismét visszakerült a befektetésre ajánlott kategóriába (BBB-). Bár a másik két nagy nemzetközi minősítő intézet egyelőre kivár, az összességében kedvezően alakuló makrogazdasági mutatók, a külső sérülékenység számottevő mérséklődése, az államadósság biztonságos finanszírozása, valamint a hazai fizetőeszköz és állampapír hozamok stabilitása jó esélyt kínál ahhoz, hogy további felminősítésre is sor kerüljön. Emellett az elmúlt időszakban megjelent minősítő elemzések kivétel nélkül pozitívan értékelték a kormányzat részéről a bankszektor irányában tanúsított nagyfokú együttműködési szándékot és a megtett konkrét lépéseket.

Az első negyedéves GDP-növekedés ugyan elmaradt a 2015. évi ütemtől, időközben azonban a Kormány olyan intézkedések meghozataláról döntött, melyek az elkövetkező negyedévekben erősíthetik a növekedési dinamikát anélkül, hogy az egyensúlyi mutatókat lényegesen rontanák; ezért 2% közeli növekedést várunk az év egészében. A kormány által 2016-ra tervezett GDP-arányos költségvetési hiány 2,4%, ezzel párhuzamosan az év végi államadósság 75%-ra mérséklődhet.

Áprilisban és májusban az MNB egyenként 15-15 bázisponttal mérsékelte az alapkamatot, jelenlegi szintje 0,9%, mely a jegybank közleménye alapján várhatóan hosszabb időszakra fennmarad. Ugyanakkor a jegybank más, nem-konvencionális intézkedések révén a rövid oldali hozamok csökkenését célozza (változatlan alapkamat mellett), ezzel is segítve a gazdaság kiegyensúlyozott növekedését.

Az alacsony kamatkörnyezet, a folyamatosan javuló foglalkoztatási mutatók, a nettó reálbérek 8%-ot meghaladó y/y bővülése, valamint az államilag támogatott lakáshitel programok mind a belső fogyasztás bővülését segítik: mindez tetten érhető a fogyasztási hitelek iránti élénkülő keresletben, illetve a jelzáloghitel-folyósítás hónapról hónapra erősödő dinamikájában. Mindezek alapján jó esély van arra, hogy hosszú évek után idén megáll a lakossági hitelállományok erodálódása szektorszinten, és 2017-től már volumen-növekedés következhet be. Mivel Magyarországon a penetrációs szintek nemzetközi és regionális összevetésben is igen alacsonyak,

emellett az MNB 2015 januárjától adósságfék-szabályokat vezetett be, a kihelyezések és az állományok növekedése várhatóan nem vezet túlzott mértékű lakossági eladósodáshoz, tehát alacsony kockázatú növekedés várható.

A Bankcsoport többi országában is alapvetően pozitív makrogazdasági fejleményeknek lehetünk tanúi. A bolgár, román és szlovák első negyedéves GDP-növekedési számok az EU-s átlag fölött alakultak, Horvátországban a kormány júniusi lemondása ellenére is javulnak az egyensúlyi mutatók, folytatódik a gazdaság mérsékelt növekedése.

Az orosz gazdaság idén enyhe recesszióban marad, a 2Q konjunktúra-adatok a kilábalás lassulására utalnak. Az erős bérdinamika ellenére a kiskereskedelmi forgalom csökkent, a lakosság inkább megtakarít. A júniusi 50 bp-os kamatcsökkentés után az OTP Bank az év hátralévő részében további 3, esetleg 4, egyenként 50 bp-os kamatvágást prognosztizál. A dezinfláció folytatódik, ugyanakkor a globális kockázatok erősödése óvatosságra intheti a jegybankot. A jelenlegi 45 dollár/hordó körüli olajár, illetve a 63-64 USD/RUB árfolyam összhangban áll az idei évre várt makrogazdasági pálya főbb feltételezéseivel.

Ukrajnában pozitív fejlemény a hrivnya dollárral szembeni erősödése a második negyedévben, melyet csökkenő infláció és a magas jegybanki alapkamat támogat. A belpolitika lényegesen csöndesebb a korábbi időszakoknál, a politikai erők megkötötték a szükséges kompromisszumokat. Az újabb IMF-hitelkeret folyósítása csúszhat, erre Ukrajna jelenleg nincs ráutalva, de az IMF által javasolt szerkezeti reformok megvalósítása fontos lenne a gazdaság felzárkózásának elősegítéséhez.

Mind az orosz, mind az ukrán operáció működési környezetére és eredmény-számaira meghatározó lesz a devizaárfolyam alakulása: a korábbi negyedévekkel ellentétben 2Q-ban mind a rubel, mind pedig a hrivnya záróárfolyama erősödött a dollárral és forinttal szemben. A RUB és az UAH egyaránt 8,3%-kal értékelődött fel a forinttal szemben.

## Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő események a deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

### 1. Románia

A 2015. december 9-én indult és technikailag 2016. augusztus 31-ével záruló CHF jelzáloghitel konverziós program keretében június 30-ával bezárólag a jogosult ügyfelek 71%-ánál már megtörtént a konverzió, ez közel 7.000 egyéni szerződést jelent. Bár az új igénylések száma jelentősen mérséklődött, a végső részvételi arány felfelé módosulhat.

2016. május 13-án életbe lépett az a jelzáloghitel-törlesztést kiváltó ingatlanátadásról szóló törvény, mely lehetővé teszi, hogy a feltételeket teljesítő hitelfelvevő átadja a banknak az ingatlanfedezetet, és ezzel megszabaduljon a teljes adósságától, akkor is, ha az ingatlan értéke nem fedezi a hitelszerződésben vállalt fizetési kötelezettségeit. Ennek keretében 2016. június 30-ig közel 180 ügyfél jelezte, hogy élni kíván a törvény adta lehetőséggel (ez 51 millió RON bruttó hitelállományt jelent). A kérvényezők száma messze a korábbi várakozások alatt maradt annak köszönhetően, hogy a CHF konverziós programban kínált részleges adósság-elengedés csökkentette az érintett ügyletek fennálló LTV arányait. A bank a konkrét ügyeket alkotmányossági aggályok miatt a bíróság felé továbbította. A szükséges egyedi és kollektív céltartalékokat a bank megképezte.

### 2. Horvátország

A jogszabályi kötelezettség alapján 2015 4Q-ban elindított CHF lakossági hitelek EUR-ra történő konverziója keretében 2016. június 30-ig a jogosult ügyfelek részvételi aránya megközelítette a 95%-ot, az átváltásra jogosult portfólió 86%-a már konvertálásra került.

**Konzolidált eredményalakulás: 104,1 milliárd forintos féléves korrigált adózott eredmény, 4,85%-os nettó kamatmarzs, 16,5%-os ROE**

A Bankcsoport hat havi konszolidált adózott eredménye alapján a menedzsment várakozása szerint az eredetileg 2017-re várt 15%-os értéket meghaladó számvetési ROE mutatót az OTP Csoport már a 2016-os évben elérheti.

A 2Q konszolidált számvetési adózott eredmény 71,9 milliárd forint volt, mely több mint duplája az előző negyedévinek, ezzel a féléves számvetési eredmény 106,2 milliárd forintra nőtt (+165% y/y).

A második negyedévben az alábbi korrekciós tételek jelentkezték:

- a második negyedévben beérkezett a Visa Europe részvények értékesítése utáni pénzbeli kifizetés, mely meghaladta az eredetileg (a 2015. december 15-én megküldött tájékoztatás alapján) várt összeget. A kifizetés öt csoporttagot érintett:

a magyar, bolgár, román, szlovák és horvát leánybankokat. A tranzakció adózás utáni eredményhatása mindösszesen 13,2 milliárd forint (adózás előtt 15,9 milliárd forint), mely tartalmazza a már megvalósult pénzbeli kifizetést (9,6 milliárd forint adózás után), továbbá a 3 év múlva esedékes halasztott készpénz-komponens, illetve a korlátozottan forgalomképes C-típusú Visa Inc. részvények diszkontált jelenértékét (0,8, illetve 2,8 milliárd forint).

A Visa tranzakció eredményhatása az érintett csoporttagok eredménykimutatásából kiszűrésre került és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között került bemutatásra.

A vételár eredetileg kalkulált készpénz komponense (adózás előtt 34,2 millió euró) már 2015 4Q-ban bekerült a saját tőkébe, az átfogó eredménykimutatásban az Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója soron keresztül;

- az ukrán Faktoring cégben az OTP Bank MSzSz egyedi nyilvántartás szerinti részesedésének egy része leírásra került. Maga a leírás a konszolidált IFRS mérleget és eredményt nem érintette, viszont a jelentkező pozitív adópajzs 2,2 milliárd forinttal növelte a Csoport IFRS szerinti számvetési eredményét;
- a szlovák leánybanknál elszámolt banki különadó 168 millió forintnyi összegben (adózás után);
- osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás 186 millió forint összegben (adózás után).

2Q-ban a korrekciós tételek teljes nagysága +15,4 milliárd forint volt adózás után. Ezzel, valamint a teljes éves magyarországi bankadó 1Q-ban történt elszámolásának hatásával 2016 első félévében mindösszesen +2 milliárd forint volt a korrekciós tételek egyenlege.

A Bankcsoport 2016 első hat hónapjában 104,1 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely nagyságrendileg magasabb a 69 milliárd forintos bázisidőszaki értéknél. A y/y 51%-os javulás alapvetően a kedvezően alakuló orosz és ukrán eredményekkel magyarázható; a kelet-közép-európai csoporttagok féléves teljesítménye közel azonos, mint 2015 hasonló időszakában.

Mind a féléves, mind pedig a második negyedéves, eredmény javulása döntően a kockázati költségek mérséklődésével magyarázható.

A féléves bevételek 6%-kal maradtak el a bázisidőszaktól: a nettó kamatbevételek 9%-kal csökkentek, a díj- és jutalékeredmény enyhén emelkedett, míg az egyéb nem kamatjellegű bevételek 4%-kal javultak. Az éves összevetésben 1%-kal magasabb működési költségek mellett a hat havi működési eredmény 13%-kal maradt el az előző év hasonló időszakától.



A fél éves kockázati költségek y/y 70%-os visszaesése következtében a korigált adózás előtti eredmény 52 milliárd forinttal javult y/y. Az effektív társasági adórata 2016 1H-ban 22,5% volt, ez 6,4%-ponttal meghaladja a bázisidőszaki szintet.

A hat havi konszolidált korigált ROE 16,5% volt, +5,5%-pont y/y, míg az egyedi tételeket is tartalmazó számviteli ROE 16,8% (+5,8%-pont y/y).

A második negyedévi korigált adózott eredmény 56,5 milliárd forint volt, ez 19%-kal haladta meg az előző negyedévit, a javulás a 42%-kal alacsonyabb kockázati költségekkel magyarázható. Az összes bevételen belül a nettó kamateredmény nagysága marginálisan nőtt q/q: az OTP Core-nál és DSK Banknál tapasztalható mérsékelte, illetve az ukrán leánybanknál bekövetkezett nagyobb visszaesést ellensúlyozta az erősebb rubel-árfolyamnak is köszönhető jobb orosz kamateredmény, mivel a rubel átlagárfolyama q/q 11,2%-kal erősödött a forinthez képest.

A 2Q nettó díj- és jutalékbevételek 12%-kal nőttek q/q (-1% y/y). A 4,7 milliárd forintos negyedéves javulás főként a szezonalitáshoz és növekvő üzleti aktivitáshoz köthető, emellett az OTP Core-nál bázishatás is közrejátszott, mivel 1Q-ban mintegy 1,6 milliárd forintos negatív tétel jelentkezett a bankkártyás tranzakciók után fizetendő tranzakciós illeték teljes éves összegének elszámolása kapcsán.

Az egyéb nem kamatjellegű bevételek q/q 20%-kal csökkentek, ezen belül jelentős visszaesés volt tapasztalható az OTP Core-nál a gyengébb értékpapír eredmény miatt, ugyanakkor ezt részben ellensúlyozta a DSK Banknál és kisebb mértékben más leánybankoknál jelentkező q/q javulás.

A q/q 2%-kal magasabb negyedéves bevételek pozitív hatását ellensúlyozta a működési költségek növekedése (+8% q/q), mely a magasabb személyi költségekkel, a javuló üzleti aktivitáshoz kapcsolódó magasabb marketing költséggel, illetve az erősebb rubel együttes hatásával magyarázható. Emellett az OTP Core-nál az OBA, Beva és Szanálási Alap felé fizetett magasabb díjak q/q 1,2 milliárd forint költségnövekedést magyaráznak.

A negyedéves konszolidált nettó kamatmarzs (4,84%) nem változott q/q (-38 bázispont y/y). A korigált ROE 18%-ra emelkedett (+2,4%-pont q/q, +4,7%-pont y/y).

A bevételek 2%-os, illetve a kiadások 8%-os emelkedése együttes eredményeként a 2Q működési eredmény q/q 6%-kal mérséklődött.

A javuló ukrán és orosz eredményeknek köszönhetően, a negyedéves konszolidált korigált eredményen belül folytatódott az egyedi profit hozzájárulások átrendeződése: a Csoporton belül továbbra is az OTP Core, valamint a DSK Bank korigált adózott eredménye a meghatározó (30,7 milliárd, illetve 14,2 milliárd forint), emellett viszont

egyre számottevőbb az orosz (6,5 milliárd forint) és ukrán profit (3,4 milliárd forint), míg a többi külföldi leánybank összesen 2,5 milliárd forinttal járult hozzá a csoport szintű eredményhez; egyedül a szlovák leánybank könyvelt el veszteséget (55 millió forint). A Touch Bank 1,5 milliárd forinttal rontotta a csoport szintű eredményt.

Az árfolyamszűrt konszolidált bruttó hitelállomány az elmúlt negyedévben q/q stagnált, y/y 3%-os volt a visszaesés. 2016 2Q-ban stabilan alakult a retail állomány, ezen belül a jelzáloghitelek 1%-kal csökkentek, a fogyasztási hitelek stagnáltak, az SME portfólió viszont 4%-kal bővült. A nagyvállalati állományok q/q 1%-kal bővültek (+6% y/y). Az egyedi teljesítmények közül kiemelendő az OTP Core-nál az SME állományok bővülése (+6% q/q), továbbá a bolgár leánybank nagyvállalati hitelportfóliójának 9%-os, valamint a horvát jelzáloghitelek 4%-os növekedése.

Az árfolyamszűrt betétállomány q/q 1%-kal csökkent, y/y viszont 5%-kal nőtt. A meghatározó csoporttagok esetében a Core betétállománya q/q 3%-kal csökkent, míg a román, bolgár és ukrán egyaránt 4%-kal nőttek. A konszolidált nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 68% volt, folytatódott az enyhe növekedés, mely összhangban áll a menedzsment törekvéseivel.

A kibocsátott értékpapírok állománya q/q minimálisan csökkent. Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány negyedéves változása árfolyamhatást tükröz; visszavásárlásra a tárgyidőszakban nem került sor.

A konszolidált értékpapír állomány 2016 2Q végén közel 2.750 milliárd forint volt (q/q +133 milliárd forint), nagy része állampapír (2.384 milliárd forint).

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az időszak végén 6,8 milliárd eurónak megfelelő összegű volt. A q/q 1,4 milliárd eurónyi csökkenést az alábbi tényezők magyarázzák: a szeptember 19-én lejáró 500 millió eurós alárendelt kölcsöntőke kötvény fedezete már nem számít bele az operatív likviditásba, emellett kb. 460 millió eurónyi állomány-változást magyaráz az önkormányzati betétek szezonális visszaesése, valamint a treasury betétek is csökkentek mintegy 240 millió eurónak megfelelő összeggel.

A hitelportfólió minősége javult, ezt bizonyítja a 90 napon túl késedelmes hitelállomány alakulása. Köszönhetően a javuló makrogazdasági környezetnek, a lakossági devizahitelek konverziójának, illetve az orosz és ukrán leánybankoknál 2015-ben megtörtént portfólió tisztításnak, 2016 2Q-ban mindössze 7,7 milliárd forinttal nőtt a DPD90+ állomány (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül). A negyedéves romlás volumenét tekintve továbbra is Oroszországban volt a legnagyobb, de a trend itt is csökkenő (milliárd forintban 1Q: 17, 2Q: 12,7),

ugyanakkor Magyarországon és Bulgáriában nem romlott a portfólió, sőt, korábban nem teljesítő állományok kerültek ki a DPD90+ kategóriából. A konszolidált DPD90+ ráta 16,4%-ra mérséklődött (-0,6%-pont q/q), fedezettsége 95%-ra nőtt. A csoportszintű kockázati költségráta 2Q-ban 0,87%-ra mérséklődött, ezzel a féléves ráta 1,09% volt, szemben az egy évvel ezelőtti 3,15%-os szinttel.

**OTP Core: 30,7 milliárd forint korrigált adózott eredmény, minimális kamatmarzs-csökkenés, javuló DPD90+ ráta és fedezettség, stabil hitelminőség**

A Csoport **magyarországi alaptervekenysége** 2016 második negyedévében a korrekciós tételek hatása nélkül 30,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el. Ez 6%-kal haladja meg az előző negyedévi eredményt és 3%-kal az egy évvel korábbi szintet. Ezzel a hat havi korrigált adózott eredmény 59,6 milliárd forintra emelkedett (+1% y/y).

A 2Q adózás előtti eredmény 4%-kal nőtt q/q. Az egyedi tételeket nem tartalmazó működési eredmény q/q 19%-kal esett vissza, ez kisebb mértékben a bevételek 2%-os mérséklődésével, döntően a működési költségek 13%-os emelkedésével magyarázható. A bevételeken belül a q/q 1%-kal alacsonyabb nettó kamateredményt jórészt ellensúlyozta a nettó díj- és jutalékbevételek 12%-os bővülése; az egyéb nem kamatbevételek elsősorban a gyengébb értékpapír eredmény miatt csökkentek. A 2Q nettó kamatmarzs (3,41%) 2 bázisponttal mérséklődött q/q, ez lényegesen kisebb, mint az előző negyedévi 19 bp-os q/q visszaesés.

A q/q jelentős működési költségnövekedés részben a magasabb személyi költségekkel és felügyeleti díjjal, valamint a javuló üzleti aktivitáshoz és értékesítési kampányokhoz kötődő marketing-költséssel magyarázható.

2Q-ban 5,8 milliárd forintnyi céltartalék felszabadítására került sor, ezzel 2016 első hat hónapjában a kockázati költségráta -0,62% volt.

A portfólió minősége javuló, 2Q-ban 7,2 milliárd forinttal csökkent a DPD90+ állomány (árfolyamszűrten, eladások/leírások hatása nélkül). Ezzel a DPD90+ ráta q/q 0,7%-ponttal 11,0%-ra mérséklődött, fedezettsége 87,1%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q 1%-kal mérséklődött, ytd azonban hasonló arányban bővült. Ezen belül q/q mind a jelzáloghitel portfólió, mind pedig a fogyasztási hitelállomány 1-1%-kal zsugorodott. Számottevő volt viszont a mikro- és kisvállalkozói hitelek bővülése (+6% q/q és +11% y/y). A nagyvállalati állományok előző negyedévi dinamikája átmenetileg megtorpant (-1%), éves összehasonlításban azonban látványos a növekedés (+9%). Az OTP Bank vállalati hitelekben

mért piaci részaránya<sup>2</sup> ytd 0,6 %-ponttal 14,4%-ra nőtt.

Bár a jelzáloghitelek árfolyamszűrt állománya a tárgyidőszakban minimálisan csökkent, az új igénylések befogadása továbbra is dinamikusan nő az erős 1Q adatokhoz képest is (+70% q/q). Az igénylések összege féléves szinten meghaladta a 105 milliárd forintot. A hat havi folyósított állománynövekedés 64%-kal emelkedett y/y. A Bank piaci részaránya a szerződéskötések terén 27,4%-os volt.

A lakáshitel igényléseken belül folyamatosan nő az államilag támogatott hitelek súlya: a CSOK-ra szektorszinten beérkezett közel 32 milliárd forintnyi kérelem kb. 41%-a az OTP Banknál jelent meg.

Az árfolyamszűrt betétállomány (retail kötvényekkel együtt) a kiváló likviditási pozíció által is támogatott árazási politika mellett q/q 3%-kal csökkent, ezzel a nettó hitel/(betét + retail kötvény) mutató 2Q végén 50%-os volt (+1,5%-pont q/q).

Az **OTP Alapkezelő** 2Q adózott eredménye 0,9 milliárd forint volt (-16% q/q), a féléves eredmény megközelítette az 1,9 milliárd forintot (-21% y/y). A nettó díj- és jutalékbevételek negyedéves és éves alapon egyaránt erodálódtak. Az alap- és vagyonkezelte állomány (1.508 milliárd forint) minimálisan csökkent q/q. (-7% y/y). A Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját, piaci részaránya 2016. június végén 23% volt.

A **Merkantil Csoport** 2Q-ban gyakorlatilag megismételte előző negyedéves teljesítményét, ezzel 6 havi adózott eredménye meghaladta az 1 milliárd forintot (+21%). 2Q-ban a működési eredmény 2%-kal javult. Az árfolyamszűrt hitelállomány ytd 2%-kal nőtt.

**Külföldi csoporttagok teljesítménye: stabil bolgár, javuló orosz, ukrán, román és horvát adózott eredmény**

A **bolgár leánybank** az erős első negyedévet követően is javítani tudott teljesítményén és 2Q-ban 14,2 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+3% q/q). Ezzel a féléves profit 28 milliárd forintra emelkedett (+1% y/y). A jó 2Q eredmény elsősorban a kedvezően alakuló működési eredménynek köszönhető: ezen belül a bevételek q/q 6%-kal bővültek, míg a működési költségek 2%-kal nőttek. A kockázati költségek ugyanakkor jelentősen megugrottak (+61% q/q). A bevételeken belül a kamatkidadások jelentős mérséklődése ellenére a nettó kamateredmény minimálisan csökkent, ezt azonban ellensúlyozta a javuló nettó díj- és

<sup>2</sup> MNB Felügyeleti mérleg „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi, egyéb pénzügyi, járulékos, háztartásokat segítő nonprofitok” kategóriája alapján az OTP Bank, az OTP Jelzálogbank, az OTP Lakástakarék és a Merkantil Bank összesített piaci részesedése.

jutalékbevétele. A 2Q nettó kamatmarzs (4,65%) q/q 17 bázispontos mérséklődése részben a magasabb mérlegfőösszeg hígító hatásával magyarázható. A marzs szűkülés q/q üteme mérséklődött az előző negyedévhez képest.

Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q és y/y 3%-kal bővült, különösen kiemelkedő volt a vállalati folyósítási dinamika, ennek eredményeként az állományok is jelentősen nőttek (+9% q/q, +16% y/y). Az árfolyamszűrt betétállomány az árazási lépések ellenére is 4%-kal bővült (+18% y/y). Ezzel a nettó hitel/betét mutató aránya q/q 66%-ra csökkent.

A portfólió minősége stabil, a késedelmes hitelállomány még kis mértékben csökkent is (-0,2 milliárd forint eladások és leírások nélkül, árfolyamszűrt). A DPD90+ ráta tovább mérséklődött (14,1%, -0,6%-pont q/q), fedezettsége 97,4%-os. A 2Q kockázati költségráta 0,76%.

Az **orosz leánybank** a második negyedévben tovább javított eredményén, összesen 6,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált, ezzel 2016 első hat hónapjában a profit meghaladta a 9 milliárd forintot, szemben a bázisidőszak 13,9 milliárd forintos (Touch Bank nélküli) veszteségével.

Az eredményszámok alakulásakor érdemes figyelembe venni, hogy a deviza árfolyammozgásoknak ezúttal is jelentős torzító hatása volt: 2Q-ban a RUB/HUF átlagárfolyam q/q 11%-kal erősödött, y/y viszont 20%-kal gyengült.

A kedvező 2Q eredmény elsősorban a kockázati költségek rubelben 35%-os q/q visszaesésének, illetve a működési eredmény 5%-os bővülésének köszönhető. Az árfolyamszűrt teljesítő állományok q/q 5%-os csökkenése ellenére az összes bevétel rubelben 2%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 1%-kal javult, ami a forrásköltségek mérséklődésének, illetve a magasabb marzstartalmú fogyasztási hitelek javuló folyósításának köszönhető. A díj- és jutalékbevételek 6%-kal nőttek. Kedvező, hogy az első féléves közel 8%-os fogyasztói árindex ellenére a működési költségek rubelben q/q 2%-kal csökkentek.

A portfólió romlása lassult: a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése eladások, leírások nélkül 2015 4Q: 16, 2016 1Q: 17, 2Q: 12,7 milliárd forint. A DPD90+ ráta q/q 2,1%-ponttal 24,6%-ra emelkedett, fedezettsége minimálisan csökkent (111,0%). Kedvező, hogy a fogyasztási hitelek kockázati költségrátája tovább mérséklődött, ezen belül a POS-hiteleknél 6,5%-ra, a személyi hiteleknél 7,1%-ra, míg a hitelkártyánál 11% alá csökkent.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelportfólió q/q 5%-kal csökkent (-15% y/y). A bázisidőszakhoz képest erősödött az áruhitel és személyi hitel folyósítás (az áruhiteleknél rubelben y/y 19%-kal nőttek az újonnan kihelyezett állományok) és februártól újra beindult a hitelkártyák keresztértékesítése, de az

erős 2Q értékesítés ellenére a teljesítő volumenek q/q és y/y egyaránt csökkentek. Az árfolyamszűrt betétállomány q/q stagnált, y/y 16%-kal esett vissza, így a bank nettó hitel/betét mutatója 100% volt.

A költségcsökkentési projekt 2015-ben gyakorlatilag befejeződött, a tárgyidőszakban már nem került sor újabb fiókbezárásra, az alkalmazotti létszám (ügynökök nélkül) viszont mintegy 200 fővel csökkent az első hat hónapban.

Kedvező, hogy a bank 2Q nettó kamatmarzsa javult q/q (18,31%, +157 bp), mindeközben a kockázati költségráta számottevően, 7,0%-ra mérséklődött (-3,0%-pont q/q és -10,1%-pont y/y).

A **Touch Bank** közel 1,5 milliárd forintos veszteséget realizált a tárgyidőszakban, ez 38%-kal magasabb az előző negyedévinél, döntően a működési költségek növekedése eredményeként. A bank eddig főként a betétgyűjtésben volt sikeres, az állomány meghaladja a 2,7 milliárd rubelt (+48% q/q), a hitelállomány a gyorsabb 2Q növekedése ellenére abszolút összegét tekintve továbbra is marginális (75 millió RUB).

Az **ukrán leánybanknál** folytatódtak az előző negyedévben tapasztalt kedvező folyamatok: a bank a második negyedévben q/q megnégyesezte adózott eredményét, így a hat havi profit 4,3 milliárd forintra emelkedett (2015 1H: -9,6 milliárd forint).

A folyamatokat reálisabban bemutató, hrvnyában vett eredmény sorok q/q a következőképp alakultak: a működési eredmény 20%-kal csökkent, ezen belül a nettó kamatbevételek 15%-kal mérséklődtek; a működési költségek ugyanakkor 5%-kal emelkedtek. Ezzel egy időben a kockázati költségek 42%-kal csökkentek.

A bank nettó kamatmarzsa q/q 2%-ponttal mérséklődött (9,61%), ezzel párhuzamosan a kockázati költségráta 2,2%-ra zsugorodott (2015 4Q: 12,2%, 2016 1Q: 4,4%).

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány q/q marginálisan nőtt (-4% y/y). Ezen belül a döntően hrvnyában folyósított corporate hitel és lízing kihelyezéseknek köszönhetően a corporate állomány 1%-kal bővült q/q, míg a fogyasztási hitelportfólió 4%-kal zsugorodott. Az áruhitel kihelyezés 19%-kal nőtt q/q, míg az egyéb lakossági hiteltermékek értékesítését továbbra is óvatosság jellemzi, a jelzáloghitel folyósítás szünetel.

A DPD90+ ráta 43,9%-ra csökkent (-3,5%-pont q/q), ezen belül a jelzáloghitelek esetében 74,2%, a vállalati portfóliónál pedig 14,2% a ráta; mindkét esetben csökkenő trend tapasztalható. A DPD90+ portfólió fedezettsége 123,2%, ami 21,5%-ponttal magasabb, mint egy éve. A nem teljesítő hitelek állománya 2Q-ban eladások/leírások hatására jelentősen csökkent.



A betétállomány q/q 4%-kal, y/y pedig 8%-kal nőtt. A bank nettó hitel/betét mutatója q/q csökkent és 2Q végén 86%-on állt.

A korábbi negyedévekben végrehajtott jelentős költség-racionalizációt követően a fiókszám és az alkalmazotti létszám gyakorlatilag változatlan maradt q/q.

A Csoporttól kapott finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke összege dollárban nem változott 2Q során, így június végén 105,5 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** javítva előző negyedévi eredményén 2Q-ban 1 milliárd forintos adózott eredményt realizált. Ezzel a hat havi profit 1,6 milliárd forintra emelkedett (+43% y/y).

A 2Q működési eredmény enyhén javult: a q/q 6%-kal visszaeső bevételeket ellensúlyozta a működési kiadások 9%-os visszaesése. A kockázati költségek 63%-kal nőttek, ami a vállalati szektorban jelentkező céltartalékképzéssel állt összefüggésben. Ennek eredményeként az adózás előtti eredmény 47%-kal esett vissza.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelportfólió q/q stagnált (-5% y/y), ezen belül a vállalati állományok viszont 4%-kal bővültek. A bank nettó kamatmarzsa 7 bázisponttal mérséklődött a második negyedévben q/q (3,26%), a kockázati költségráta 1,23%-ra emelkedett (+52 bp).

A hitelportfólió minősége 2Q-ban nem romlott, a DPD90+ állomány érdemben nem változott, a DPD90+ mutató továbbra is 18,7%, céltartalékkal való fedezettsége 79%-ra javult.

A **horvát leánybank** 1,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el 2Q-ban (+57% q/q); a hat havi adózott eredmény pedig közel 2,2 milliárd forint lett. A jelentős q/q javulás a működési eredmény 21%-os bővülésének köszönhető, a kockázati költségek érdemben nem változtak. Valamennyi bevételi elem javult q/q, mindeközben a működési költségek az előző negyedévi szinten maradtak. A nettó kamatmarzs (3,59%) q/q 0,23%-ponttal javult. Az árfolyamszűrt hitelállomány az elmúlt három hónapban 1%-kal nőtt, ezen belül a retail portfólió 2%-kal bővült köszönhetően az erős jelzáloghitelezési aktivitásnak. A DPD90+ arány q/q csökkent (12,8%), fedezettsége jelentősen javult (78,4%).

A **szlovák leánybank** a második negyedévben 55 millió forintos veszteséggel zárt, ezzel hat havi adózott eredménye 0,3 milliárd forintra mérséklődött (-57%). A megugró kockázati költségeket csak részben ellensúlyozta a javuló működési eredmény. A nettó kamatmarzs (3,19%) y/y és q/q egyaránt stabil. Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnált, y/y 4%-kal bővült. A bank DPD90+ mutatója 10,6% volt, fedezettsége javult.

A **szerb leánybank** 88 millió forintos 2Q eredményével 118 millió forintra növelte hat havi profitját (-50% y/y). A korábbi negyedévekhez hasonlóan az eredményt ezúttal is a kockázati költségek dinamikája alakította (-59% q/q). Bár a bevételek enyhén bővültek, a működési költségek ezt meghaladó növekedése miatt a működési eredmény 6%-kal csökkent q/q. Az árfolyamszűrt hitelállomány ismét nőtt (+1% q/q, +6% y/y), a bővülés elsősorban a retail szegmensben jelentkezett. A hitelportfólió minősége stabil, a DPD90+ arány tovább csökkent (36,8%), fedezettsége 75,1%-os.

A **montenegrói leánybank** első féléves adózott eredménye 255 millió forint volt (2Q: 143 millió forint), ez fele a bázisidőszakinak. Az elmúlt három hónapban 22%-kal javult a működési eredmény a dinamikus bővülő bevételeknek köszönhetően. Az árfolyamszűrt hitelportfólió kis mértékben csökkent. A DPD90+ hitelek aránya q/q emelkedett (43,1%), fedezettsége 83,3% volt.

#### **Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú), EBA stressz teszt eredmény**

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 2016 2Q végén 13,2 % volt, q/q stabilan alakult. A konszolidált tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke nem tartalmazza sem a Csoport 1H eredményét, sem az elhatárolt osztalékot.

Az OTP Bank egyedi, MSzSz szerinti elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója (CET1) 2016. június végén 25,6% volt (+1,3%-pont y/y). A negyedéves összevetésben látott 3,2%-pontos javulás oka, hogy az egyedi tőke megfelelési ráták számításakor a szavatoló tőke 2Q-ban már tartalmazza a Bank osztalék elhatárolással csökkentett 1H eredményét, míg ennek beszámítására 1Q-ban nem volt lehetőség.

Az Európai Bankhatóság (EBA) 2016. július 29-én publikálta az összesen 51 európai bankot érintő stressz teszt eredményeit. Az alap-, illetve stressz forgatókönyv feltételrendszerét az EKB és ESRB együttesen határozta meg három éves időszakra vonatkozóan. Továbbá, mind az alappálya, mind pedig a stressz pálya esetében a feltételrendszer a 2015 decemberi banki mérleg változatlanságával számol, és nem vesz figyelembe esetlegesen változó üzleti stratégiát, valamint menedzsment intézkedéseket. Ennek megfelelően sem az alappálya, sem pedig a stressz forgatókönyv nem tekinthető eredmény előrejelzésnek az OTP Bank Nyrt. esetében; ráadásul az alappálya megvalósulása esetén prognosztizált profit is lényegesen elmarad a menedzsment 2016-2018 közötti, három éves időszakra vonatkozó eredményvárakozásától.

A stressz teszt eredményei alapján az OTP Bank Nyrt. elsődleges alapvető tőke megfelelési



mutatója (CET1) 2018 végén az alappálya mentén 14,6% lenne, míg a stressz scenárió esetén 9,2%, szemben a 2015. év végi, az irányadó európai rendelet átmeneti rendelkezéseit nem tartalmazó 12,9%-os CET1 értékével. A stressz pálya esetén számított 9,2%-os érték lényegesen meghaladja azt az 5,5%-os szintet, melyet 2014-ben az EBA az MNB és az EKB közreműködésével lefolytatott korábbi európai banki stressz teszt keretében elvárt küszöbértékként meghatározott.

#### **Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra**

Az OTP Bankcsoport hitelbesorolásai tekintetében az alábbi változások történtek: 2016. június 29-én a Moody's stabilról pozitívrá javította a Bank hosszú lejáratú forint betétek 'Baa3' minősítésének kilátását. A Bank hosszúlejáratú deviza betét besorolása

továbbra is 'Ba2' pozitív kilátással. Ezzel egy időben a Moody's visszavonta az OTP Jelzálogbank betét besorolásait, tekintettel arra, hogy az OTP Jelzálogbank szakosított hitelintézet; valamint 'Ba1' szintű forint kibocsátói minősítést rendelt az OTP Jelzálogbankhoz, pozitív kilátással. Emellett az S&P július 21-én az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank hitelbesorolását 'BB'-ről 'BB+'-ra javította, a kilátást pedig pozitívról stabilra változtatta.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással az alábbi befektetők rendelkeznek: Rahimkulov család (8,71%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), Groupama Csoport (8,26%).

## MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

### Magyarország

- 2016. július 12-én az MNB bejelentette az irányadó eszköz módosítását. A döntés értelmében 2016. augusztus végétől a kamatdöntő üléseket követő héten havonta egyszer (korábban hetente) kerül kiírásra tender a három hónapos eszköz esetében, illetve a lejáró betétek automatikus befektetési lehetősége is megszűnik. Továbbá a Magyar Nemzeti Bank októbertől korlátozásokat vezet be a 3 hónapos eszköz mennyiségét illetően, ennek mértékéről a Monetáris Tanács szeptemberi ülésén hoz majd döntést.
- 2016. július 29-én az Európai Bankhatóság (EBA) publikálta a stressz teszt eredményét. (Részletesebben lásd a Vezetői összefoglalóban.)
- A Gazdasági Versenyhivatalt követően 2016. augusztus 1-jén a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte az AXA Bank Europe SA, az AXA Bank Europe SA Magyarországi Fióktelepe és az OTP Bank Nyrt. között 2016. február 2. napján létrejött Üzletág-Átruházási Szerződés alapján az AXA Bank – szerződésben meghatározott – magyarországi üzletágának 2016. október 31. napjával történő átruházását az OTP Bank Nyrt.-re.

### Ukrajna

- 2016. július 29-i hatállyal az ukrán jegybank az irányadó alapkamatot 15,5%-ra csökkentette. A kamatláb újabb mérséklését az tette lehetővé, hogy az éves infláció üteme (6,9%) továbbra is 10% alatt maradt.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)<sup>3</sup>

millió forint	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konszolidált adózott eredmény</b>	<b>40.141</b>	<b>106.188</b>	<b>165%</b>	<b>38.228</b>	<b>34.253</b>	<b>71.935</b>	<b>110%</b>	<b>88%</b>
<b>Korrektációs tételek (összesen)</b>	<b>-28.899</b>	<b>2.047</b>	<b>-107%</b>	<b>-2.378</b>	<b>-13.344</b>	<b>15.392</b>	<b>-215%</b>	<b>-747%</b>
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	74	254	244%	72	68	186	173%	158%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	2.701	2.214	-18%	2.701	0	2.214		-18%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.928	-13.581	-53%	-183	-13.413	-168	-99%	-8%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	0%	0	0	0	0%	0%
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	3.474	0	-100%	-3.942	0	0		-100%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	0	0%	0	0	0	0%	0%
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	-105	0	-100%	0	0	0		-100%
A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	0	0%	0	0	0	0%	0%
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	98	-		27	-	-		
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-2.225	-		-1.053	-	-		
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	0	13.160	0%	0	0	13.160	0%	0%
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	-100%	0	0	0		
<b>Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül</b>	<b>69.041</b>	<b>104.141</b>	<b>51%</b>	<b>40.606</b>	<b>47.598</b>	<b>56.543</b>	<b>19%</b>	<b>39%</b>
Bankok összesen egyedi tételek nélkül <sup>1</sup>	64.362	100.057	55%	38.148	45.412	54.644	20%	43%
OTP CORE (Magyarország) <sup>2</sup>	59.210	59.614	1%	29.822	28.898	30.717	6%	3%
Corporate Center (adózott) <sup>3</sup>	-1.276	-2.926	129%	-1.046	-1.637	-1.289	-21%	23%
OTP Bank Oroszország <sup>4</sup>	-13.883	9.128	-166%	-3.162	2.609	6.519	150%	-306%
Touch Bank (Oroszország) <sup>5</sup>	-1.764	-2.511	42%	-1.033	-1.054	-1.457	38%	41%
OTP Bank Ukrajna <sup>6</sup>	-9.598	4.297	-145%	586	856	3.441	302%	487%
DSK Bank (Bulgária) <sup>7</sup>	27.761	28.007	1%	10.156	13.784	14.223	3%	40%
OBR (Románia) <sup>8</sup>	1.124	1.606	43%	723	616	989	60%	37%
OTP banka Srbija (Szerbia) <sup>9</sup>	237	118	-50%	128	30	88	196%	-31%
OBH (Horvátország) <sup>10</sup>	1.321	2.172	64%	1.246	846	1.326	57%	6%
OBS (Szlovákia) <sup>11</sup>	694	296	-57%	255	351	-55	-116%	-121%
CKB (Montenegró) <sup>12</sup>	535	255	-52%	472	112	143	27%	-70%
Leasing	1.087	1.332	23%	692	788	544	-31%	-21%
Merkantil Bank + Car (Magyarország) <sup>13</sup>	832	1.011	21%	590	502	510	2%	-14%
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) <sup>14</sup>	255	321	26%	102	286	34	-88%	-66%
Alapkezelés eredménye	1.708	1.915	12%	271	1.048	867	-17%	220%
OTP Alapkezelő (Magyarország)	2.381	1.874	-21%	1.043	1.017	857	-16%	-18%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) <sup>15</sup>	-672	41	-106%	-772	30	10	-66%	-101%
Egyéb magyar leányvállalatok	790	1.650	109%	625	657	993	51%	59%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) <sup>16</sup>	109	118	9%	73	18	100	464%	37%
Kiszűrések	983	-931	-195%	798	-325	-605	86%	-176%
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) <sup>17</sup>	62.920	60.293	-4%	31.832	29.112	31.181	7%	-2%
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) <sup>18</sup>	6.119	43.848	617%	8.774	18.486	25.362	37%	189%
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	9%	42%	33%	22%	39%	45%	6%	23%

<sup>3</sup> A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

### KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Konzolidált adózás utáni eredmény</b>	<b>40.141</b>	<b>106.188</b>	<b>165%</b>	<b>38.228</b>	<b>34.253</b>	<b>71.935</b>	<b>110%</b>	<b>88%</b>
<b>Korrekciós tételek (összesen)</b>	<b>-28.899</b>	<b>2.047</b>	<b>-107%</b>	<b>-2.378</b>	<b>-13.344</b>	<b>15.392</b>	<b>-215%</b>	<b>-747%</b>
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	74	254	242%	72	68	186	173%	158%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	2.701	2.214	-18%	2.701	0	2.214		-18%
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-28.928	-13.581	-53%	-183	-13.413	-168	-99%	-8%
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	-100%	0	0	0		
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	3.474	0	-100%	-3.942	0	0		-100%
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	0	0		0	0	0		
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (társasági adó után)	-105	0	-100%	0	0	0		-100%
A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	0	0		0	0	0		
Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	98	-		27	-	-		
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-2.225	-		-1.053	-	-		
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	0	13.160		0	0	13.160		
Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	-100%	0	0	0		
<b>Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény</b> korrekciós tételek hatása nélkül	<b>69.040</b>	<b>104.141</b>	<b>51%</b>	<b>40.606</b>	<b>47.598</b>	<b>56.543</b>	<b>19%</b>	<b>39%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>82.260</b>	<b>134.345</b>	<b>63%</b>	<b>51.577</b>	<b>63.985</b>	<b>70.359</b>	<b>10%</b>	<b>36%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>189.863</b>	<b>164.280</b>	<b>-13%</b>	<b>94.385</b>	<b>84.610</b>	<b>79.670</b>	<b>-6%</b>	<b>-16%</b>
<b>Összes bevétel</b>	<b>380.689</b>	<b>357.841</b>	<b>-6%</b>	<b>191.139</b>	<b>177.501</b>	<b>180.340</b>	<b>2%</b>	<b>-6%</b>
<b>Nettó kamatbevétel</b>	<b>282.705</b>	<b>258.108</b>	<b>-9%</b>	<b>139.978</b>	<b>129.041</b>	<b>129.067</b>	<b>0%</b>	<b>-8%</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>81.191</b>	<b>82.339</b>	<b>1%</b>	<b>43.898</b>	<b>38.819</b>	<b>43.520</b>	<b>12%</b>	<b>-1%</b>
<b>Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek</b>	<b>16.794</b>	<b>17.394</b>	<b>4%</b>	<b>7.264</b>	<b>9.641</b>	<b>7.753</b>	<b>-20%</b>	<b>7%</b>
Devizaárfolyam eredmény, nettó	9.325	8.690	-7%	5.408	3.311	5.379	62%	-1%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.167	3.564	-14%	460	3.192	373	-88%	-19%
Nettó egyéb bevételek	3.302	5.140	56%	1.396	3.139	2.001	-36%	43%
<b>Működési költség</b>	<b>-190.826</b>	<b>-193.561</b>	<b>1%</b>	<b>-96.755</b>	<b>-92.891</b>	<b>-100.670</b>	<b>8%</b>	<b>4%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-93.752	-95.071	1%	-47.617	-45.383	-49.687	9%	4%
Értékcsökkenés	-20.764	-21.157	2%	-10.811	-10.433	-10.724	3%	-1%
Dologi költségek	-76.310	-77.333	1%	-38.327	-37.074	-40.259	9%	5%
<b>Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)</b>	<b>-109.787</b>	<b>-32.862</b>	<b>-70%</b>	<b>-45.319</b>	<b>-20.794</b>	<b>-12.069</b>	<b>-42%</b>	<b>-73%</b>
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-106.358	-34.624	-67%	-45.213	-20.745	-13.879	-33%	-69%
Egyéb kockázati költség	-3.429	1.761	-151%	-106	-49	1.810		
<b>Egyedi tételek összesen</b>	<b>2.183</b>	<b>2.927</b>	<b>34%</b>	<b>2.511</b>	<b>169</b>	<b>2.758</b>		<b>10%</b>
Devizaswap-ártértékelési eredmény <sup>1</sup> (az OTP Core-ban)	-679	-		-	-	-		
Járulékos- és alárendelt kölcsöntöke visszavásárlás nyeresége	0	0		0	0	0		
Saját részvénytulajdonosi ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	2.863	2.927	2%	2.511	169	2.758		10%
<b>Társasági adó</b>	<b>-13.220</b>	<b>-30.204</b>	<b>128%</b>	<b>-10.971</b>	<b>-16.388</b>	<b>-13.816</b>	<b>-16%</b>	<b>26%</b>



FÉLÉVES JELENTÉS – 2016. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	11,0%	16,5%	5,5%p	13,3%	15,5%	18,0%	2,4%p	4,7%p
ROA (korrigált)	1,3%	2,0%	0,7%p	1,5%	1,8%	2,1%	0,3%p	0,6%p
Működési eredmény marzs	3,52%	3,08%	-0,44%p	3,53%	3,17%	2,99%	-0,18%p	-0,54%p
Teljes bevétel marzs	7,07%	6,72%	-0,35%p	7,14%	6,66%	6,77%	0,11%p	-0,37%p
Nettó kamatmarzs	5,25%	4,85%	-0,40%p	5,23%	4,84%	4,84%	0,01%p	-0,38%p
Nettó díj- és jutalékbevételek-marzs	1,51%	1,55%	0,04%p	1,64%	1,46%	1,63%	0,18%p	-0,01%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,31%	0,33%	0,01%p	0,27%	0,36%	0,29%	-0,07%p	0,02%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,54%	3,63%	0,09%p	3,61%	3,48%	3,78%	0,30%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	50,1%	54,1%	4,0%p	50,6%	52,3%	55,8%	3,5%p	5,2%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	3,15%	1,09%	-2,06%p	2,72%	1,31%	0,87%	-0,44%p	-1,85%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,15%	1,08%	-2,07%p	2,72%	1,29%	0,87%	-0,43%p	-1,85%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,62%	-1,42%p	1,69%	0,78%	0,45%	-0,33%p	-1,24%p
Effektív adókulcs	16,1%	22,5%	6,4%p	21,3%	25,6%	19,6%	-6,0%p	-1,6%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	26%	28%	2%p	27%	27%	28%	1%p	2%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	152	400	164%	145	128	271	112%	87%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	151	400	165%	145	128	271	112%	87%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	259	393	52%	154	178	214	20%	39%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	258	393	52%	154	178	214	20%	39%
<b>Átfogó eredménykimutatás</b>	<b>2015 1H</b>	<b>2016 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
Konszolidált adózás utáni eredmény	40.141	106.188	165%	38.228	34.253	71.935	110%	88%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-5.495	-10.897	98%	-7.194	6.630	-17.527	-364%	144%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0		0	0	0		
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-85	-850	900%	-4.029	-350	-500	43%	-88%
Átváltási különbözet	4.909	22.488	358%	38.635	4.825	17.663	266%	-54%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	0		0	0	0		
<b>Nettó átfogó eredmény</b>	<b>39.470</b>	<b>116.929</b>	<b>196%</b>	<b>65.640</b>	<b>45.359</b>	<b>71.570</b>	<b>58%</b>	<b>9%</b>
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	39.502	116.535	195%	65.569	45.233	71.302	58%	9%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-32	394		71	126	268	113%	277%
<b>Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2015 1H</b>	<b>2016 1H</b>	<b>Y/Y</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>
HUF/EUR	307	313	2%	306	312	313	0%	2%
HUF/CHF	292	285	-2%	294	285	286	0%	-3%
HUF/USD	276	280	2%	277	283	277	-2%	0%

<sup>1</sup> 2015 2Q-tól kezdődően ezt a – számvitelileg az OTP Core nettó kamateredményében könyvelt – tételt nem az egyedi tételek között, hanem a nettó kamateredményben mutatjuk be.

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2015 2Q	2015 4Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>10.761.079</b>	<b>10.718.848</b>	<b>10.729.882</b>	<b>10.699.226</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>
Pénzeszközök, betét számlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.998.651	1.878.961	1.806.940	1.486.420	-18%	-26%	-21%
Bankközi kihelyezések	237.271	300.569	248.349	336.532	36%	42%	12%
Pénzügyi eszközök valós értéken	289.035	253.782	254.232	243.709	-4%	-16%	-4%
Értékesíthető értékpapírok	948.611	1.305.486	1.453.579	1.605.945	10%	69%	23%
Ügyfélhitelek (nettó)	5.668.255	5.409.967	5.423.478	5.487.920	1%	-3%	1%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>5.603.335</b>	<b>5.473.038</b>	<b>5.473.884</b>	<b>5.487.920</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>	<b>0%</b>
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.773.123	6.423.588	6.428.215	6.493.371	1%	-4%	1%
<b>Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>6.682.938</b>	<b>6.498.842</b>	<b>6.498.033</b>	<b>6.493.371</b>	<b>0%</b>	<b>-3%</b>	<b>0%</b>
ebből: Retail hitelek	4.491.071	4.323.829	4.256.017	4.241.200	0%	-6%	-2%
Jelzáloghitelek	2.433.642	2.340.965	2.280.423	2.250.723	-1%	-8%	-4%
Fogyasztási hitelek	1.555.145	1.484.361	1.478.410	1.472.590	0%	-5%	-1%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	502.285	498.503	497.185	517.887	4%	3%	4%
Corporate hitelek	1.900.528	1.908.654	1.980.520	1.987.985	0%	5%	4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.798.291	1.814.554	1.894.354	1.905.234	1%	6%	5%
Önkormányzati hitelek	102.236	94.100	86.167	82.750	-4%	-19%	-12%
Gépjárműfinanszírozás	221.779	210.564	210.587	213.309	1%	-4%	1%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	69.560	55.795	50.908	50.877	0%	-27%	-9%
Hitelek értékvesztése	-1.104.869	-1.013.620	-1.004.737	-1.005.451	0%	-9%	-1%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	-1.079.603	-1.025.805	-1.024.149	-1.005.451	-2%	-7%	-2%
Részvények, részesedések	26.183	10.028	9.232	9.215	0%	-65%	-8%
Lejáratig tartandó értékpapírok	908.820	926.677	902.560	894.218	-1%	-2%	-4%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	366.451	349.469	348.764	350.816	1%	-4%	0%
ebből: Goodwill (nettó)	107.326	95.994	98.050	101.404	3%	-6%	6%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	259.125	253.475	250.714	249.412	-1%	-4%	-2%
Egyéb eszközök	317.803	283.909	282.748	284.451	1%	-10%	0%

FÉLÉVES JELENTÉS – 2016. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2015 2Q	2015 4Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>10.761.079</b>	<b>10.718.848</b>	<b>10.729.882</b>	<b>10.699.226</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>	<b>0%</b>
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	727.905	533.310	477.832	516.242	8%	-29%	-3%
Ügyfélbetétek	7.657.531	7.984.579	7.936.527	7.898.534	0%	3%	-1%
<b>Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt<sup>1</sup>)</b>	<b>7.605.417</b>	<b>8.045.826</b>	<b>7.996.106</b>	<b>7.898.534</b>	<b>-1%</b>	<b>4%</b>	<b>-2%</b>
ebből: Retail betétek	5.369.385	5.717.661	5.658.071	5.733.858	1%	7%	0%
Lakossági betétek	4.577.182	4.788.039	4.754.949	4.826.732	2%	5%	1%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	792.203	929.622	903.122	907.126	0%	15%	-2%
Corporate betétek	2.204.355	2.308.623	2.319.759	2.147.435	-7%	-3%	-7%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.763.839	1.900.317	1.690.126	1.745.994	3%	-1%	-8%
Önkormányzati betétek	440.516	408.306	629.632	401.441	-36%	-9%	-2%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	31.677	19.542	18.276	17.241	-6%	-46%	-12%
Kibocsátott értékpapírok	260.007	239.376	236.644	232.631	-2%	-11%	-3%
ebből: Retail kötvények	62.711	64.777	62.743	59.511	-5%	-5%	-8%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	197.295	174.599	173.901	173.119	0%	-12%	-1%
Egyéb kötelezettségek	599.056	493.140	604.238	507.009	-16%	-15%	3%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	257.915	234.784	242.125	243.864	1%	-5%	4%
<b>Saját tőke</b>	<b>1.258.665</b>	<b>1.233.659</b>	<b>1.232.515</b>	<b>1.300.946</b>	<b>6%</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>
<b>Mutatószámok</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	87%	80%	81%	82%	1%p	-6%p	1%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt <sup>1</sup> )	72%	67%	67%	68%	1%p	-4%p	2%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.232.546	1.085.694	1.086.453	1.058.728	-3%	-14%	-2%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	18,4%	17,0%	17,0%	16,4%	-0,6%p	-2,0%p	-0,6%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	89,6%	93,4%	92,5%	95,0%	2,5%p	5,3%p	1,6%p
<b>Konzolidált tőkemegfelelés - Bázis3</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Tőkemegfelelési mutató (konzolidált, IFRS)	16,4%	16,2%	15,9%	15,8%	-0,1%p	-0,7%p	-0,4%p
Tier1 ráta	13,3%	13,3%	13,2%	13,2%	0,0%p	-0,2%p	-0,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	13,3%	13,3%	13,2%	13,2%	0,0%p	-0,2%p	-0,1%p
Szavatoló tőke (konzolidált)	1.128.886	1.064.383	1.064.183	1.060.918	0%	-6%	0%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	916.484	873.124	881.189	885.007	0%	-3%	1%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	916.484	873.124	881.189	885.007	0%	-3%	1%
Járulékos (Tier2) tőke	212.402	191.259	182.994	175.911	-4%	-17%	-8%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	95.118	92.093	90.563	91.451	1%	-4%	-1%
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.867.516	6.576.258	6.693.455	6.723.900	0%	-2%	2%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.575.266	5.245.874	5.235.513	5.354.095	2%	-4%	2%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.292.250	1.330.384	1.457.943	1.369.805	-6%	6%	3%
<b>Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
HUF/EUR	315	313	314	316	1%	0%	1%
HUF/CHF	304	289	287	291	1%	-4%	0%
HUF/USD	283	287	277	284	3%	1%	-1%

<sup>1</sup> Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

## AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	59.210	59.614	1%	29.822	28.898	30.717	6%	3%
Társasági adó	-16.539	-21.235	28%	-10.608	-10.798	-10.436	-3%	-2%
Adózás előtti eredmény	75.749	80.849	7%	40.430	39.696	41.153	4%	2%
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	83.263	72.922	-12%	43.596	40.294	32.627	-19%	-25%
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	178.829	175.584	-2%	92.138	88.475	87.110	-2%	-5%
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	126.666	116.202	-8%	62.890	58.402	57.800	-1%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	46.963	48.310	3%	25.619	22.742	25.569	12%	0%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	5.200	11.072	113%	3.629	7.331	3.741	-49%	3%
Működési költség	-95.566	-102.663	7%	-48.542	-48.180	-54.482	13%	12%
Összes kockázati költség	-9.697	5.001	-152%	-5.678	-767	5.768	-852%	-202%
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-7.752	3.705	-148%	-6.744	-36	3.740		-155%
Egyéb kockázati költség	-1.946	1.296	-167%	1.066	-731	2.027	-377%	90%
Egyedi tételek összesen	2.183	2.927	34%	2.511	169	2.758		10%
Devizaswap-átértékelési eredmény	-679	-		0	-	-		
Járukos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0		0	0	0		
Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye	2.863	2.927	2%	2.511	169	2.758		10%
<b>Bevételek üzletági bontása</b>								
<b>RETAIL</b>								
Összes bevétel	135.190	124.485	-8%	67.156	61.520	62.966	2%	-6%
Nettó kamateredmény	92.822	79.982	-14%	44.480	40.503	39.480	-3%	-11%
Nettó díjak, jutalékok	40.771	42.519	4%	21.859	19.969	22.550	13%	3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.597	1.984	24%	817	1.048	936	-11%	15%
<b>CORPORATE</b>								
Összes bevétel	21.650	18.888	-13%	10.710	9.417	9.471	1%	-12%
Nettó kamateredmény	13.989	12.615	-10%	6.717	6.431	6.184	-4%	-8%
Nettó díjak, jutalékok	7.194	5.693	-21%	3.754	2.680	3.013	12%	-20%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	467	580	24%	239	306	274	-11%	15%
<b>Treasury ALM</b>								
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	21.917	30.768	40%	14.430	16.516	14.252	-14%	-1%
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	19.855	23.605	19%	11.692	11.468	12.136	6%	4%
Nettó díjak, jutalékok	-1.002	98	-110%	6	93	5	-95%	-22%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	3.064	7.065	131%	2.732	4.954	2.111	-57%	-23%
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>								
ROE	10,1%	9,8%	-0,3%p	10,3%	9,6%	10,2%	0,5%p	-0,2%p
ROA	1,7%	1,8%	0,1%p	1,8%	1,7%	1,8%	0,1%p	0,1%p
Működési eredmény marzs	2,4%	2,2%	-0,2%p	2,6%	2,4%	1,9%	-0,4%p	-0,6%p
Teljes bevétel marzs	5,20%	5,23%	0,03%p	5,42%	5,20%	5,13%	-0,06%p	-0,29%p
Nettó kamatmarzs	3,68%	3,46%	-0,22%p	3,70%	3,43%	3,41%	-0,02%p	-0,29%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,37%	1,44%	0,07%p	1,51%	1,34%	1,51%	0,17%p	0,00%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,15%	0,33%	0,18%p	0,21%	0,43%	0,22%	-0,21%p	0,01%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,8%	3,1%	0,3%p	2,9%	2,8%	3,2%	0,4%p	0,4%p
Kiadás/bevétel arány	53,4%	58,5%	5,0%p	52,7%	54,5%	62,5%	8,1%p	9,9%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>1</sup>	0,60%	-0,31%	-0,91%p	1,09%	0,01%	-0,62%	-0,62%p	-1,71%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány <sup>1</sup> (árfolyamszűrt)	0,59%	-0,31%	-0,90%p	1,08%	0,01%	-0,62%	-0,62%p	-1,70%p
Effektív adókulcs	21,8%	26,3%	4,4%p	26,2%	27,2%	25,4%	-1,8%p	-0,9%p

<sup>1</sup> A 2016 2Q-ban és 1H-ban látható negatív előjelű *Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* ráta felszabadítást jelez.

- **Az OTP Core 2016. első féléves korrigált adózott eredménye 59,6 milliárd forint volt, mely 1%-kal magasabb a 2015 1H eredményénél**
- **A negyedéves eredmény q/q 6%-kal 30,7 milliárd forintra emelkedett (+3% y/y)**
- **A kumulált nettó kamateredmény y/y 8%-kal csökkent a szűkülő nettó kamatmarzs és az y/y mérséklődő állományok hatására**
- **A működési költségek 2016 első hat hónapjában y/y 7%-kal emelkedtek**
- **A hitel- és egyéb kockázati költségek esetében is felszabadításra került sor 2016 2Q-ban, ezzel a féléves összes kockázati költség soron 5 milliárd forint felszabadítás látható**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya tovább csökkent, így a DPD90+arány 11,0%-ra javult (-0,7%-pont q/q, -1,6%-pont y/y); a fedezettség javult**
- **Az árfolyamszűrt bruttó hitelek a megelőző években látott folyamatos erodálódást követően 2016 első hat hónapjában már emelkedni tudtak (+1% ytd)**
- **A mikro- és kisvállalati hitel állomány dinamikus bővülése folytatódott (+6% q/q, +11% y/y árfolyamszűrt). A közép- és nagyvállalati hitelek esetében 9%-os y/y növekedés látható**

### Eredményalakulás

A fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását, valamint az OTP Bank által a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt az OTP Core eredménykimutatása nem tartalmazza. Ezeket a tételeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleget az említett tételekkel nem korrigáltuk.

Az **OTP Core** 2016. első félévben 59,6 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek<sup>4</sup> hatása nélkül, ami 1%-kal magasabb az előző év ugyanezen időszakában elért eredményénél. Negyedéves szinten q/q 6%-kal, y/y 3%-kal 30,7 milliárd forintra emelkedett az eredmény.

<sup>4</sup> A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értékcsökkenés, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése, valamint a VISA Europe részvények eladásának eredménye.

A hat havi társasági adóterhelés y/y 28%-kal emelkedett. Az effektív adóterhelést a leánybanki befektetések átértékelése által okozott adópajzs hatás is befolyásolta, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban.

A kumulált tárgyidőszaki adózás előtti eredmény y/y 7%-kal javult, a második negyedévben q/q 4%-os, y/y 2%-os emelkedés látható.

Mind a negyedéves, mind a féléves eredmény javulása elsősorban a 2016. második negyedévben az összes kockázati költség soron látható felszabadítás következménye (2016 2Q-ban 5,8 milliárd forint, 1H-ban 5,0 milliárd forint). Az egyéb kockázati költségek soron látható felszabadítás nagyrészt a szervezeti változások költségeire korábban megkérpezett egyéb céltartalék felszabadításához kapcsolódik.

A hitelkockázati költség soron 2Q-ban 3,7 milliárd forint felszabadítás látható. A hitelminőség javult: a DPD90+ hitel állomány árfolyamszűrt és eladások/leírások hatásától tisztítva 7,2 milliárd forinttal csökkent 2Q-ban a jelzálog- és corporate hitelekhez kapcsolódóan. Ezen felül a 90 napon túl késedelmes hitelek állománya eladások és leírások hatására is csökkent, 2Q-ban 11,6 milliárd forinttal, 1H-ban összesen 20,0 milliárd forinttal. A DPD90+ hitelek aránya q/q 0,7%-ponttal, y/y 1,6%-ponttal 11,0%-ra csökkent. A fedezettség a fentiek következtében q/q 2,7%-ponttal 87,1%-ra javult.

A kockázati költségek soron látható markáns javulással szemben a hat havi bevételek éves összehasonlításban 2%-kal, míg a 2Q bevételek q/q 2%-kal, y/y 5%-kal mérséklődtek.

A féléves nettó kamateredmény éves összevetésben 8%-kal esett vissza. Emögött a 4%-kal alacsonyabb átlagos teljesítő hitelállomány, valamint a nettó kamatmarzs y/y 22 bp-os szűkülése áll. A nettó kamatmarzsot üzletileg leginkább az befolyásolta, hogy a csökkenő kamatkörnyezet negatívan hatott a betéti marzsokra valamint negatívan hatott a teljesítő hitelportfólión belüli szerkezeti átrendeződés: az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya emelkedett y/y.

Pozitívum, hogy a nettó kamateredmény 2016 2Q-ban q/q mindössze 1%-kal mérséklődött, mely a teljesítő hitelállomány enyhe csökkenésének következménye; a nettó kamatmarzs (3,41%) q/q mindössze 2 bp-tal szűkül.

A féléves díjak és jutalékok nettó bevétele éves összevetésben 3%-kal emelkedett. 2016 2Q-ban a negyedéves emelkedést a szezonális hatások mellett nagyrészt bázishatás magyarázza, a bankkártyás tranzakciók után a fizetendő teljes éves tranzakciós illetéket 1Q-ban egy összegben kell megfizetni. Ennek összege 2016 1Q-ban 1,6 milliárd forint volt.



A féléves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentős y/y emelkedése az első negyedéves kiemelkedő eredmény következménye (ingatlan befektetési jegyeken realizált nyereség által is támogatott erős értékpapír árfolyameredmény és kedvező devizaárfolyam eredmény miatt). A 2Q-ban látott negyedéves csökkenést főleg az értékpapír árfolyameredmény visszaesése magyarázza.

Az egyedi bevételi tételek nagysága 2,8 milliárd forintot ért el a negyedévben (2016 1H-ban 2,9 milliárd forint), mely szinte teljes egészében a sajtórészvény-csere ügylethez kapcsolódóan 2Q-ban beérkezett osztalékbevételekhez kötődik.

Az 1H működési költségek y/y 7%-kal emelkedtek, döntően a 2016 2Q-ban látott y/y 12%-os költségnövekedés következtében. A 2Q költségek q/q növekedését elsősorban a javuló üzleti aktivitást

támogató marketing költségek, a 2Q-ban lezajlott szervezeti változásokhoz kapcsolódó egyszeri költségek, valamint a Bankban 2016 áprilisában történt, átlagosan 4%-os általános alapbéremelés magyarázza. A nemzetgazdaság egészében a rendszeres bérek emelkedésének mértéke ytd 6,9%-ot ért el (közmunka nélkül). A felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedése q/q 1,2 milliárd forintos költségnövekedést eredményezett a második negyedévben (+1,4 milliárd forint y/y), a magasabb OBA, Beva és Szanalási Alapba fizetett díjak miatt. Továbbá 2016 2Q-ban 0,3 milliárd értékben kerültek aktiválásra POS terminálok, melyek egyösszegű leírása is megtörtént.

**Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:**

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015 2Q	2015 4Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y	YTD
Mérlegfőösszeg	6.736.125	6.774.200	6.920.680	6.726.389	-3%	0%	-1%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.210.810	2.145.475	2.196.970	2.191.993	0%	-1%	2%
<b>Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)</b>	<b>2.210.142</b>	<b>2.148.624</b>	<b>2.199.686</b>	<b>2.191.993</b>	<b>0%</b>	<b>-1%</b>	<b>2%</b>
Bruttó hitelek	2.477.006	2.394.362	2.437.706	2.424.160	-1%	-2%	1%
<b>Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)</b>	<b>2.474.258</b>	<b>2.397.691</b>	<b>2.441.097</b>	<b>2.424.160</b>	<b>-1%</b>	<b>-2%</b>	<b>1%</b>
Retail hitelek	1.705.014	1.624.654	1.608.520	1.599.625	-1%	-6%	-2%
Jelzáloghitelek	1.202.284	1.163.841	1.138.249	1.124.832	-1%	-6%	-3%
Fogyasztási hitelek	362.629	317.001	323.331	319.752	-1%	-12%	1%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	140.100	143.812	146.940	155.041	6%	11%	8%
Corporate hitelek	769.244	773.037	832.577	824.534	-1%	7%	7%
Közép- és nagyvállalati hitelek	736.223	751.894	809.218	799.274	-1%	9%	6%
Önkormányzati hitelek	33.021	21.142	23.359	25.261	8%	-24%	19%
Hitelekre képzett céltartalékok	-266.196	-248.887	-240.736	-232.167	-4%	-13%	-7%
<b>Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)</b>	<b>-264.117</b>	<b>-249.067</b>	<b>-241.411</b>	<b>-232.167</b>	<b>-4%</b>	<b>-12%</b>	<b>-7%</b>
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.309.168	4.559.728	4.568.904	4.417.379	-3%	3%	-3%
<b>Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)</b>	<b>4.308.549</b>	<b>4.561.773</b>	<b>4.577.767</b>	<b>4.417.379</b>	<b>-4%</b>	<b>3%</b>	<b>-3%</b>
Retail betétek + retail kötvény	2.648.569	2.862.588	2.842.242	2.916.414	3%	10%	2%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.211.352	2.360.731	2.342.841	2.408.381	3%	9%	2%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>62.711</i>	<i>64.777</i>	<i>62.743</i>	<i>59.511</i>	<i>-5%</i>	<i>-5%</i>	<i>-8%</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	437.217	501.857	499.402	508.033	2%	16%	1%
Corporate betétek	1.659.980	1.699.185	1.735.525	1.500.965	-14%	-10%	-12%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.308.680	1.336.631	1.161.153	1.162.819	0%	-11%	-13%
Önkormányzati betétek	351.300	362.554	574.371	338.146	-41%	-4%	-7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	519.679	376.886	442.823	468.827	6%	-10%	24%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	195.584	202.309	197.431	196.245	-1%	0%	-3%
Saját tőke	1.167.973	1.210.949	1.202.418	1.226.235	2%	5%	1%
<b>Hitelportfólió minősége</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	311.698	290.052	285.253	266.546	-7%	-14%	-8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,6%	12,1%	11,7%	11,0%	-0,7%p	-1,6%p	0,0%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	85,4%	85,8%	84,4%	87,1%	2,7%p	1,7%p	0,0%p
<b>Piaci részesedés (%)</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Hitelek	18,9%	19,1%	19,5%	19,5%	0,0%p	0,5%p	0,3%p
Betétek	26,3%	25,8%	26,5%	26,4%	-0,2%p	0,1%p	0,5%p
Mérlegfőösszeg	26,6%	26,1%	26,3%	26,4%	0,1%p	-0,2%p	0,4%p
<b>Teljesítménymutatók (%)</b>	<b>2015 2Q</b>	<b>2015 4Q</b>	<b>2016 1Q</b>	<b>2016 2Q</b>	<b>Q/Q</b>	<b>Y/Y</b>	<b>YTD</b>
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	51%	47%	48%	50%	2%p	-2%p	3%p
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,3%	17,9%	17,4%	18,2%	0,9%p	0,9%p	0,4%p
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,8x	5,6x	5,8x	5,5x	-0,3x		
Tőke megfelelési mutató2 (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSzSz)	28,4%	26,6%	25,9%	28,7%	2,8%p	0,3%p	2,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Bázis3, MSzSz)	24,3%	22,6%	22,4%	25,6%	3,2%p	1,3%p	3,0%p

### Mérlegdinamikák

Az OTP Core bruttó hitelállománya az előző negyedévben 2010 4Q óta először tudott q/q alapon emelkedni (árfolyamhatástól tisztítva), melyet 2Q-ban enyhe csökkenés követett (-1% q/q), ezek eredője ytd 1%-os növekedést eredményezett. A növekedést főként a vállalati hitelállományok emelkedése támogatta, de a lakossági szegmensben a 6,6 milliárd forint összegű eladás és leírás ellenére fogyasztási hitelek volumene is növekedett (+1% ytd). A vállalati szegmensben belül az SME hitelek dinamikus bővülése folytatódott, az év végi záró állományhoz viszonyítva 8%-os a növekedés (q/q +6%, y/y +11%). A közép- és nagyvállalati hitelek állománya q/q kis mértékben csökkent (-1%), az első negyedév jelentős volumenű folyósításainak köszönhetően azonban ytd 6%-os növekedés látható.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította az NHP harmadik szakaszát. Az MNB 2016. július 5-i közleménye szerint a résztvevő hitelintézetek 125 milliárd forint összegű szerződésről nyújtottak be adatszolgáltatást 2016 első félévére vonatkozóan, melyből az OTP-nél 23,4 milliárd forint összértékű szerződéskötésre került sor.

A bruttó hitelállomány növekedését elsősorban a mikro- és kisvállalati, valamint közép- és nagyvállalati portfólió bővülése generálta. 2016 első negyedévében jelentős volumenű folyósításokra került sor, mely után 2Q-ban néhány ügylet tartotta szinten az állományt a corporate szegmensben.

A lakossági szegmensben belül a jelzáloghitelek állománycsökkenése folytatódott, ám annak üteme lassult (-1% q/q), míg a fogyasztási hitelek állománya az előző negyedévi emelkedést követően q/q kis mértékben csökkent, ytd 1%-kal emelkedett.

A jelzáloghitelek esetében az új folyósítások kedvezően alakultak a félév során (+64% y/y), ám továbbra sem tudták ellensúlyozni a törlesztések és előtörlesztések nagyságát, így az állomány tovább olvadt (-3% ytd), azonban a csökkenés üteme lassult a második negyedévben (-1% q/q). Az első hat hónapban befogadott jelzáloghitel igénylések összege jelentősen emelkedett (+90% y/y), és meghaladta a 105 milliárd forintot. Az igényléseken belül tovább emelkedett az államilag támogatott hitelek súlya, ami a Családi Otthonteremtési Kedvezménynek (CSOK) köszönhető. Az év első felében leadott támogatott lakáshitel igénylések volumene y/y 175%-kal növekedett, melynek következtében az összes lakáshitel igényen belüli részaránya 47%-ra emelkedett (az előző évi 35%-ról). A CSOK által generált kereslet-növekedés már a második negyedévi jelzáloghitel kihelyezési adatokon is látható (+56% q/q), de várhatóan az év második felében fog megmutatkozni a folyósított volumenek emelkedésében.

Az OTP-re jellemző magas piaci aktivitás látható az új feltételű CSOK esetében is. 2016 első félévében több mint 4.900 igény érkezett a Bankhoz, összesen 13,1 milliárd forint összegben. A beadott kérelmek darabszámát tekintve 15%-ot képviselték a 3 vagy több gyerekeseknek szóló, új lakásra felvehető kiemelt támogatások, ez a támogatási volumen felét jelentette. A CSOK mellé az igénylők 58%-a kért, összesen 20,1 milliárd forintnyi piaci vagy támogatott hitelt.

A fogyasztási hitelállomány az első hat hónapban 1%-kal emelkedett, míg y/y 12%-kal csökkent. Az OTP piaci részesedése továbbra is erős mind az állományok, mind a folyósítás tekintetében. A személyi hitel záró állomány esetében a piaci részesedés 2Q-ban 32,6%-ot ért el<sup>5</sup>. A folyósításból vett piaci részesedés<sup>3</sup> 33,8% volt.

2016 1H-ban az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) a 2015. év végéhez képest 3%-kal csökkent, míg y/y 3%-kal emelkedett árfolyamszűrten. A retail betétek állománya (retail kötvényekkel együtt) az előző negyedévi enyhe csökkenést követően tovább emelkedett, q/q 3%-kal, így a bővülés y/y meghaladta a 10%-ot. A mikro- és kisvállalati betétek állománya kis mértékben emelkedett a negyedévben (+2%), míg a közép- és nagyvállalati betétek záró állománya stagnált (árfolyamszűrten).

<sup>5</sup> A bemutatott piaci részesedés adatok az IFRS adatokra való átállítás miatt nem összehasonlíthatók a korábbi beszámolóknak prezentált piaci részarányokkal.

## OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	2.381	1.874	-21%	1.043	1.017	857	-16%	-18%
Társasági adó	-503	-388	-23%	-260	-184	-204	11%	-22%
Adózás előtti eredmény	2.884	2.263	-22%	1.303	1.202	1.061	-12%	-19%
Működési eredmény	2.884	2.263	-22%	1.303	1.202	1.061	-12%	-19%
Összes bevétel	3.596	3.070	-15%	1.683	1.588	1.482	-7%	-12%
Nettó kamatbevétel	0	0	58%	0	0	0	-19%	11%
Nettó díjak, jutalékok	3.587	3.066	-15%	1.678	1.586	1.479	-7%	-12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	8	4	-51%	5	1	3	133%	-42%
Működési költség	-712	-808	13%	-380	-386	-422	9%	11%
Egyéb kockázati költség	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	12.924	12.814	-1%	10.812	13.215	12.814	-3%	19%
Saját tőke	8.314	9.950	20%	6.172	9.479	9.950	5%	61%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összes állomány (duplikációk nélkül)</b>	<b>1.576</b>	<b>1.508</b>	<b>-4%</b>	<b>1.624</b>	<b>1.520</b>	<b>1.508</b>	<b>-1%</b>	<b>-7%</b>
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.079	999	-7%	1.146	1.010	999	-1%	-13%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	497	510	3%	478	510	510	0%	7%
<b>Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)</b>	<b>1.204</b>	<b>1.129</b>	<b>-6%</b>	<b>1.294</b>	<b>1.138</b>	<b>1.129</b>	<b>-1%</b>	<b>-13%</b>
pénzpiaci	378	310	-18%	403	334	310	-7%	-23%
kötvény	419	401	-4%	491	403	401	0%	-18%
vegyes	21	22	4%	19	22	22	1%	14%
részvény	109	109	0%	108	109	109	0%	1%
garantált	105	98	-7%	113	99	98	-2%	-13%
egyéb	171	188	10%	161	171	188	10%	17%

Az OTP Alapkezelő 2016. első félévi adózott eredménye közel 1,9 milliárd forint volt, amely 21%-kal alacsonyabb az egy évvel ezelőtti eredményhez képest. A második negyedéves eredmény 0,9 milliárd forint volt, ez 16%-kal alulmúlta az előző negyedévi és 18%-kal a 2015 2Q eredményt.

A féléves nettó díj- és jutalék bevételek 15%-kal mérséklődtek y/y, melyben a kezelt állományok csökkenése játszott a főszerepet. A negyedéves jutalékeredményt szintén visszaesés jellemzi, mind q/q, mind y/y összehasonlításban (rendre -7% és -12%). Ezt nagyrészt a tárgyidőszakban jelentkező, külső forgalmazók felé elszámolt egyszeri kifizetés következménye (-0,1 milliárd forint). A negyedéves működési költségek q/q 9%-os növekedését informatikai támogatás igénybevételéhez kapcsolódó költségek okozták.

A piac egészét tekintve, 2016 első félévében kismértékben csökkent a BAMOSZ tagok által befektetési alapokban kezelt vagyon nagysága. A legjelentősebb tőkeáramlás a pénzügyi alapokat jellemezte, a jelenlegi alacsony kamatkörnyezetben az ilyen típusú alapok helyett a befektetők inkább a származtatott, az ingatlan és az abszolút hozamú alapokat keresik.

Az alap- és vagyonkezelt állományok erodálódása lassult, a negyedéves csökkenés mindössze 1% volt (míg éves szinten meghaladta a 7%-ot). Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt állományokon is tapasztalható. A pénzügyi alapok állománya tovább csökkent, ytd elérte a 18%-ot, míg a vegyes alapok esetében 4%-os, az egyéb alapoknál 10%-os emelkedés látható 2016 első hat hónapjában. Az OTP Alapkezelő piaci részesedése (piaci duplikációk nélkül) kis mértékben emelkedett q/q (23,0%), a Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

**MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)****A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	832	1.011	21%	590	502	510	2%	-14%
Társasági adó	-262	0	-100%	-439	0	0		-100%
Adózás előtti eredmény	1.094	1.011	-8%	1.029	502	510	2%	-50%
Működési eredmény	3.416	2.858	-16%	2.198	1.416	1.442	2%	-34%
Összes bevétel	6.664	5.833	-12%	3.922	2.884	2.949	2%	-25%
Nettó kamatbevétel	8.415	7.943	-6%	4.153	4.099	3.843	-6%	-7%
Nettó díjak, jutalékok	-1.319	-500	-62%	-614	-239	-261	9%	-58%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-431	-1.610	273%	384	-976	-634	-35%	-265%
Működési költség	-3.248	-2.975	-8%	-1.724	-1.468	-1.507	3%	-13%
Összes kockázati költség	-2.322	-1.847	-20%	-1.169	-915	-932	2%	-20%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.390	-1.805	-24%	-1.262	-886	-919	4%	-27%
Egyéb kockázati költség	68	-42	-162%	93	-29	-13	-53%	-114%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	332.791	342.967	3%	306.374	342.553	342.967	0%	12%
Bruttó hitelek	274.024	278.359	2%	270.670	277.290	278.359	0%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	274.140	278.359	2%	267.108	277.470	278.359	0%	4%
Retail hitelek	22.240	24.684	11%	18.518	22.102	24.684	12%	33%
Corporate hitelek	82.808	83.808	1%	72.578	87.044	83.808	-4%	15%
Gépjármű hitelek	169.092	169.867	0%	176.011	168.324	169.867	1%	-3%
Hitelek értékvesztése	-36.075	-37.220	3%	-34.537	-36.722	-37.220	1%	8%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.078	-37.220	3%	-34.178	-36.736	-37.220	1%	9%
Ügyfélbetétek	10.910	8.855	-19%	6.948	12.121	8.855	-27%	27%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	10.910	8.855	-19%	6.948	12.121	8.855	-27%	27%
Retail betétek	3.280	3.758	15%	2.628	5.455	3.758	-31%	43%
Corporate betétek	7.630	5.097	-33%	4.319	6.666	5.097	-24%	18%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	256.997	270.939	5%	237.351	268.618	270.939	1%	14%
Kibocsátott értékpapírok	35.004	34.867	0%	33.993	34.928	34.867	0%	3%
Saját tőke	21.146	22.504	6%	18.726	21.995	22.504	2%	20%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.722	33.057	19%	27.722	32.313	33.057	2%	19%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,2%	11,9%	1,6%p	10,2%	11,7%	11,9%	0,2%p	1,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,80%	1,31%	-0,49%p	1,86%	1,29%	1,33%	0,04%p	-0,53%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,78%	1,31%	-0,47%p	1,87%	1,29%	1,33%	0,04%p	-0,54%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	124,6%	112,6%	-12,0%p	124,6%	113,6%	112,6%	-1,1%p	-12,0%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,5%	0,6%	0,1%p	0,8%	0,6%	0,6%	0,0%p	-0,2%p
ROE	8,7%	9,3%	0,6%p	12,4%	9,4%	9,2%	-0,1%p	-3,2%p
Teljes bevétel marzs	4,34%	3,47%	-0,87%p	5,14%	3,44%	3,46%	0,02%p	-1,68%p
Nettó kamatmarzs	5,48%	4,73%	-0,75%p	5,44%	4,88%	4,51%	-0,37%p	-0,93%p
Kiadás/bevétel arány	48,7%	51,0%	2,3%p	44,0%	50,9%	51,1%	0,2%p	7,1%p

2016 első félévében a **Merkantil Bank és Merkantil Car** összevontan 1 milliárd forintos korigált adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 0,8 milliárd forintos eredményével (+21% y/y). A 2016 2Q korigált adózás utáni eredmény 510 millió forintot tett ki, amely az előző negyedéves teljesítménynek megfelelő.

A féléves adózás előtti eredmény ugyanakkor 8%-kal mérséklődött a csökkenő működési eredmény (-16% y/y) hatását tükrözve, melyet csak részben tudott ellensúlyozni a 20%-kal alacsonyabb kockázati költségszint.

A 2016 1H alapbanki bevételek (a nettó kamateredmény és a nettó díjak, jutalékok) összességében 5%-kal javultak. A féléves bevételek

belül a nettó kamatbevétel, valamint a nettó díj- és jutalékbevételek bázisidőszaki értékekkel való összevethetőségét módszertani változás<sup>6</sup> befolyásolja. A féléves összes bevétel ugyanakkor y/y 12%-kal csökkent, mely a gyengébb egyéb bevételeknek tudható be (azon belül is elsősorban a visszaeső devizaárfolyam eredménynek). A 2Q összes bevétel q/q emelkedése (+2% q/q) az egyéb bevételek soron látható javulásnak köszönhető.

<sup>6</sup> A számvitelileg a nettó kamateredményben elszámolt ügynöki jutalék ráfordítások 2015 4Q-ig a nettó díj- és jutalékeredménybe kerültek áthelyezésére a Merkantil korigált eredménykimutatásában. 2016 1Q-tól nem kerül sor erre az átsorolásra.



A hat havi működési költségek y/y 8%-os mérséklődését zömmel a 2015 2Q-ban lezajlott forintosításhoz kapcsolódó költségek (pl. postaköltség) miatt magasabb bázis, valamint az eredményt terhelő adók csökkenése okozza.

A 2015-ben lezajlott devizahiteles elszámolás technikai hatása a hitelporfólió minőségének alakulásában továbbra is szerepet játszik. Az elszámolás során visszatérített összeg a hátralékos tartozást csökkentette 2015 2Q-ban, azonban ezt követően a korábban DPD0-90 kategóriába került ügyfelek egy része újra 90 napon túli késedelmes kategóriába került. Ezeket figyelembe véve a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya y/y 1,6%-ponttal 11,9%-ra emelkedett, miközben a

DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 12,0%-ponttal mérséklődött.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány volumene y/y 4%-kal bővült a corporate szegmensnek köszönhetően, míg a gépjármű finanszírozási állomány y/y 3%-os csökkenésében a 2015 végén lezajlott forintosítás negatív állományi hatása játszott szerepet. Ugyanakkor a gépjárműhitelek q/q már 1%-kal növekedni tudtak a javuló aktivitásnak köszönhetően. A hitelezési aktivitás terén továbbra is kedvező tendenciák érvényesülnek: az összes új kihelyezés 15%-kal emelkedett y/y, ezen belül az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene y/y 28%-kal erősödött. Az új kihelyezések tekintetében a Merkantil piacvezető pozícióval rendelkezik.

## AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

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

## DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	27.761	28.007	1%	10.156	13.784	14.223	3%	40%
Társasági adó	-3.123	-3.109	0%	-1.135	-1.546	-1.563	1%	38%
Adózás előtti eredmény	30.884	31.116	1%	11.292	15.330	15.786	3%	40%
Működési eredmény	36.638	34.985	-5%	17.151	16.815	18.170	8%	6%
Összes bevétel	55.634	55.790	0%	26.826	27.103	28.687	6%	7%
Nettó kamatbevétel	44.219	42.605	-4%	21.889	21.456	21.149	-1%	-3%
Nettó díjak, jutalékok	11.308	12.783	13%	5.957	5.813	6.970	20%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	108	401	273%	-1.020	-166	568	-442%	-156%
Működési költség	-18.996	-20.805	10%	-9.675	-10.288	-10.517	2%	9%
Összes kockázati költség	-5.754	-3.869	-33%	-5.860	-1.485	-2.384	61%	-59%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.570	-3.557	-36%	-5.768	-1.334	-2.222	67%	-61%
Egyéb kockázati költség	-184	-313	70%	-92	-151	-162	7%	77%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.778.326	1.859.562	5%	1.608.339	1.801.090	1.859.562	3%	16%
Bruttó hitelek	1.158.894	1.195.999	3%	1.159.086	1.158.596	1.195.999	3%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.170.093	1.195.999	2%	1.163.198	1.165.995	1.195.999	3%	3%
Retail hitelek	866.735	859.628	-1%	874.127	856.473	859.628	0%	-2%
Corporate hitelek	303.358	336.370	11%	289.071	309.522	336.370	9%	16%
Hitelek értékvesztése	-164.898	-164.336	0%	-164.237	-162.640	-164.336	1%	0%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-166.468	-164.336	-1%	-164.822	-163.706	-164.336	0%	0%
Ügyfélbetétek	1.489.542	1.560.502	5%	1.323.134	1.484.787	1.560.502	5%	18%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.501.419	1.560.502	4%	1.327.233	1.495.930	1.560.502	4%	18%
Retail betétek	1.262.013	1.280.680	1%	1.169.233	1.272.986	1.280.680	1%	10%
Corporate betétek	239.407	279.823	17%	158.000	222.944	279.823	26%	77%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	27.443	16.520	10%	27.443	12.808	16.520	29%	-40%
Saját tőke	253.468	230.850	-9%	227.084	214.876	230.850	7%	2%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	180.334	168.672	-6%	180.334	169.418	168.672	0%	-6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	15,6%	14,1%	-1,5%p	15,6%	14,6%	14,1%	-0,5%p	-1,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,97%	0,61%	-0,36%p	2,05%	0,46%	0,76%	0,30%p	-1,29%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,97%	0,60%	-0,36%p	1,99%	0,46%	0,76%	0,30%p	-1,24%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	91,1%	97,4%	6,4%p	91,1%	96,0%	97,4%	1,4%p	6,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	3,5%	3,1%	-0,4%p	2,6%	3,1%	3,1%	0,0%p	0,5%p
ROE	23,6%	23,3%	-0,3%p	18,7%	23,7%	25,7%	2,0%p	6,9%p
Teljes bevétel marzs	6,99%	6,17%	-0,82%p	6,81%	6,09%	6,30%	0,21%p	-0,51%p
Nettó kamatmarzs	5,55%	4,71%	-0,84%p	5,56%	4,82%	4,65%	-0,17%p	-0,91%p
Kiadás/bevétel arány	34,1%	37,3%	3,1%p	36,1%	38,0%	36,7%	-1,3%p	0,6%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	75%	66%	-9%p	75%	67%	66%	-1%p	-9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	161,1	161,7	0%	161,1	160,6	161,7	1%	0%
HUF/BGN (átlag)	157,2	159,9	2%	156,5	159,5	160,2	0%	2%

- **A 2Q-ban javuló teljesítménynek köszönhetően a féléves profit meghaladta a 28 milliárd forintot (+1% y/y); a féléves eredmény alakulását a kockázati költségek csökkenése mellett a nettó kamateredmény mérséklődése határozta meg**
- **A nettó kamatmarzs erodálódásának üteme q/q lassult**
- **A hitelminőségi mutatók kedvezően alakultak: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q csökkent, fedezettségük nőtt**
- **Rekordnagyságú vállalati hitel folyósítás hatására a corporate hitelek q/q 9%-kal nőttek; a retail hitelek q/q stagnáltak**

A DSK Bank által a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt a DSK Bank eredménykimutatása nem tartalmazza, mivel azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

A DSK Csoport 2016 első félévében 28 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+1% y/y). A második negyedév eredménye (14,2 milliárd forint) mind q/q, mind y/y összevetésben javulást mutat.

A féléves működési eredmény 4%-kal mérséklődött, nagyrészt a nettó kamateredmény ugyanilyen mértékű csökkenése hatására. A nettó kamateredmény mérséklődése mögött főleg a folytatódó átárazás, illetve refinanszírozás következtében a lakossági hiteleken elért alacsonyabb kamatbevétel áll, melyet a betéti kamatráfordítások folyamatos csökkenése csak részben ellensúlyozott. Továbbá egy 2015 októberétől életbe lépett, kamatelszámolást érintő módszertani váltás<sup>7</sup> szintén befolyásolta a nettó kamateredmény alakulását. A féléves nettó kamatmarzs y/y 84 bp-tal 4,71%-ra szűkült, melyben a fent említett tényezők mellett szerepet játszott a folyamatosan bővülő betétek miatt a hitelnövekedés üteménél lényegesen dinamikusabban emelkedő mérlegfőösszeg hígító hatása is. A második negyedévben a nettó kamatmarzs q/q 17 bp-tal szűkült, szemben az előző negyedévben mért 22 bp-os q/q zsugorodással; a 2Q nettó kamateredmény enyhén, 1%-kal csökkent q/q.

A féléves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 13%-os javulása mögött nagyrészt a betéti- és pénzforgalmi

jutalékok emelkedése áll, a volumenek bővülésével összhangban. A második negyedéves nettó díj- és jutalékbevételek q/q 20%-os emelkedése mögött részben a szezonálisan gyengébb első negyedév miatti bázishatás, részben a számlavezetési díjbevételek emelkedése áll.

A féléves működési költségek 10%-kal növekedtek az első félévben, ami főleg a 20%-kal magasabb amortizáció, emellett a marketing, IT és személyi jellegű kiadások emelkedésének eredője. A 2Q-ban látott q/q 2%-os költségnövekedésben – alacsonyabb felügyeleti szerveknek fizetett hozzájárulások mellett – főleg a növekvő marketing kiadások játszottak szerepet.

A félév során az összes kockázati költség harmadával csökkent. A hitelkockázati költség ráta 61 bp-ot ért el. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 14,1%-ra süllyedt (-1,5%-pont y/y), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 97,4%-ra javult (+1,4%-pont q/q, +6,4%-pont y/y). 2016 1H-ban mintegy 6 milliárd forint összegben került sor problémás hitelek leírására (ebből 2Q: 2 milliárd forint). A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező képet mutat (milliárd forintban: 2015 1Q: 6, 2Q: 0, 3Q: 0, 4Q: 0, 2016 1Q: 1, 2Q: 0).

A bruttó hitelállomány árfolyamszűrtén q/q és y/y egyaránt 3%-kal bővült. A hajtóerőt a kiválóan alakuló corporate hitelfolyósítások adták. A második negyedéves corporate hitelfolyósítást egy mintegy 18 milliárd forintnyi, rövid futamidejű ügylet is segítette, azonban a 2Q folyósítás enélkül is rekordnagyságú volt. Így összességében a féléves nagyvállalati hitelfolyósítás az egy évvel ezelőtti szint közel háromszorosára duzzadt, míg az állomány q/q 9%-kal, y/y 16%-kal emelkedett. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2016. június végére 7,7%-ot ért el (+0,5%-pont q/q).

A retail hitelek q/q enyhén növekedtek (+0,4%). A féléves jelzáloghitel folyósítások y/y 4%-kal növekedtek; az állomány q/q stabilan alakult, y/y 3%-kal mérséklődött árfolyamszűrtén. A féléves fogyasztási hitel folyósítások 7%-kal nőttek (belső refinanszírozás által támogatva), miközben az állomány q/q 1%-kal növekedett árfolyamszűrtén. Az újonnan kihelyezett lakossági hitelek nominális kamatszintje csökkenő trendet mutat.

Az árfolyamszűrt betéti bázis q/q 4%-kal, y/y 18%-kal bővült. A q/q tovább csökkenő, és a piacinál tartósan alacsonyabb lakossági betéti kamatlábak mellett a retail betétek q/q enyhén tovább emelkedtek (+10% y/y). A corporate betétek növekedési dinamikája kiemelkedő: q/q negyedével, y/y háromnegyedével bővült az állomány.

2016. június végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőkefelelési mutatója

<sup>7</sup> A Bank 2015. októbertől megváltoztatta a nem teljesítő hitelek behajtása során megtérült összegek elszámolásának módját. A korábbi módszertan szerint a befolyó összegek először a mérlegen kívüli, korábban függővé tett kamatok megtérüléseként kerültek elszámolásra. Októbertől azonban az elszámolás sorrendje megváltozott, és a megtérülések először a mérlegen belüli követeléseket csökkentik. A módszertani váltás hatással van a hitelkockázati költségekre is, így az eredmény összegét nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

16,9%-on állt. A saját tőke ytd csökkenésének oka az anyabank felé történt osztalékfizetés.

vizsgálatot (AQR). A jegybank az AQR befejezését követő stressz teszt eredményeit várhatóan 2016. augusztus 13-án hozza nyilvánosságra.

A bolgár nemzeti bank 2016. február 15-én indította el a bolgár bankokra kiterjedő eszközminőség

## OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-13.883	9.128	-166%	-3.162	2.609	6.519	150%	-306%
Társasági adó	3.297	-2.610	-179%	744	-745	-1.866	150%	-351%
Adózás előtti eredmény	-17.180	11.738	-168%	-3.907	3.354	8.384	150%	-315%
Működési eredmény	33.980	28.937	-15%	20.062	13.367	15.570	16%	-22%
Összes bevétel	60.271	48.946	-19%	33.301	22.972	25.974	13%	-22%
Nettó kamatbevétel	52.697	43.343	-18%	28.794	20.443	22.899	12%	-20%
Nettó díjak, jutalékok	7.866	6.302	-20%	4.734	2.898	3.404	17%	-28%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-291	-699	140%	-227	-370	-329	-11%	45%
Működési költség	-26.291	-20.009	-24%	-13.239	-9.605	-10.404	8%	-21%
Összes kockázati költség	-51.160	-17.199	-66%	-23.969	-10.013	-7.186	-28%	-70%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-50.698	-17.148	-66%	-23.629	-9.923	-7.225	-27%	-69%
Egyéb kockázati költség	-462	-50	-89%	-339	-90	39	-144%	-112%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	507.082	530.497	5%	643.028	475.408	530.497	12%	-18%
Bruttó hitelek	393.914	424.680	8%	534.414	403.117	424.680	5%	-21%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	444.944	424.680	-5%	471.295	434.712	424.680	-2%	-10%
Retail hitelek	411.763	390.562	-5%	438.540	398.588	390.562	-2%	-11%
Corporate hitelek	31.448	32.914	5%	30.855	34.892	32.914	-6%	7%
Gépjármű hitelek	1.733	1.204	-31%	1.900	1.232	1.204	-2%	-37%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	359.038	320.235	-11%	376.386	337.101	320.235	-5%	-15%
Retail hitelek	331.703	291.638	-12%	349.497	308.543	291.638	-5%	-17%
Hitelek értékvesztése	-88.017	-115.985	32%	-119.541	-102.177	-115.985	14%	-3%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-99.085	-115.985	17%	-105.037	-110.002	-115.985	5%	10%
Ügyfélbetétek	307.646	309.231	1%	413.061	288.419	309.231	7%	-25%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	344.654	309.231	-10%	367.725	309.756	309.231	0%	-16%
Retail betétek	283.125	263.461	-7%	285.025	267.973	263.461	-2%	-8%
Corporate betétek	61.529	45.770	-26%	82.700	41.783	45.770	10%	-45%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.974	55.039	28%	27.270	35.640	55.039	54%	102%
Kibocsátott értékpapírok	1.024	1.060	2%	3.687	1.090	1.060	-3%	-72%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	21.820	23.538	8%	25.851	22.225	23.538	6%	-9%
Saját tőke	89.504	104.855	17%	113.186	89.729	104.855	17%	-7%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	107.482	104.446	-3%	107.482	90.710	104.446	15%	-3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	20,1%	24,6%	4,5%p	20,1%	22,5%	24,6%	2,1%p	4,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	18,54%	8,43%	-10,11%p	17,16%	10,01%	7,02%	-2,99%p	-10,14%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	19,65%	7,93%	-11,72%p	18,98%	9,07%	6,76%	-2,31%p	-12,22%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	111,2%	111,0%	-0,2%p	111,2%	112,6%	111,0%	-1,6%p	-0,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-4,0%	3,5%	7,6%p	-1,9%	2,1%	5,2%	3,1%p	7,1%p
ROE	-24,9%	18,9%	43,8%p	-11,3%	11,7%	26,9%	15,2%p	38,3%p
Teljes bevétel marzs	17,44%	18,97%	1,53%p	20,26%	18,81%	20,77%	1,96%p	0,51%p
Nettó kamatmarzs	15,25%	16,80%	1,55%p	17,52%	16,74%	18,31%	1,57%p	0,79%p
Kiadás/bevétel arány	43,6%	40,9%	-2,7%p	39,8%	41,8%	40,1%	-1,8%p	0,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	100%	0%p	100%	105%	100%	-5%p	0%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	5,1	4,4	-13%	5,1	4,1	4,4	8%	-13%
HUF/RUB (átlag)	4,8	4,0	-17%	5,3	3,8	4,2	11%	-20%



- **9,1 milliárd forintos 1H adózás utáni eredmény, a negyedéves teljesítmény (2Q: 6,5 milliárd forint) javuló trendje folytatódott a kockázati költségek további jelentős csökkenésének köszönhetően**
- **A portfólióromlás üteme q/q tovább lassult. A kockázati költség ráta 2016 2Q-ban 7%-ra csökkent, ami 2012 1Q óta a legalacsonyabb negyedéves érték**
- **2Q-ban tovább javult a nettó kamatmarzs (18,3%) a forrásköltségek csökkenése következtében**
- **Tovább zsugorodó teljesítő hitelállomány (-5% q/q árfolyamszúrten), stabil betéti bázis**
- **A működési költségek tovább csökkentek 2Q-ban (rubelben -2% y/y és q/q egyaránt)**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-rubel árfolyam alakulása: a rubel 2016 2Q záróárfolyama a forinttal szemben q/q 8%-ot erősödött, y/y 13%-ot gyengült; míg a féléves átlagárfolyam y/y 17%-ot gyengült, a 2Q átlagárfolyam q/q 11%-ot erősödött, y/y 20%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2016 2Q-ban tovább javított eredményén, 2016 első félévében így összesen 9,1 milliárd adózott eredményt realizált, ami jelentős javulás a bázisidőszaki 13,9 milliárdos veszteséghez képest. Az eredmény nagymértékű javulásának oka a kockázati költségek rubelben kifejezett 60%-os mérséklődése, de 3%-kal javult a működési eredmény is rubelben. A második negyedévi 6,5 milliárd forintos adózott eredmény 150%-kal magasabb az 1Q eredményénél, ami ugyancsak a javuló operatív eredmény és a csökkenő kockázati költségek eredője.

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, a 2016 1H működési eredmény alakulását a 9%-kal csökkenő működési költségek alakították, melyet ellensúlyozott az összes bevétel 2%-os csökkenése. A nettó kamatbevétel y/y stabilan alakult rubelben annak ellenére, hogy a teljesítő hitelállomány y/y közel 15%-kal erodálódott árfolyamszúrten. A volumendinamikával párhuzamosan visszaeső kamatbevételeket ellensúlyozni tudta a forrás oldali kamatszintek csökkenése, emellett a betétek állománya is visszaesett (-16% y/y árfolyamszúrten). Az 1H nettó díj- és jutalékbevételek rubelben 3%-kal csökkentek y/y. A teljesítő hitelkártya állomány visszaesésének következtében csökkentek a kapcsolódó díj- és jutalék bevételek, ám az egyéb fogyasztási hitel termékek folyósításának növekedése ezt némileg ellensúlyozta.

A költségracionalizálás eredményeként a 2016 1H működési költségek y/y 9%-kal csökkentek rubelben, az 1H-ban tapasztalt átlagosan 7,8%-os infláció ellenére. A kiadás/bevétel arány 40,9% volt 1H-ban, y/y 2,7%-ponttal javult. A fiókhálózat racionalizálása 2015 első félévében nagyrészt lezajlott, 2015 2Q-hoz képest a fiókszám 3 egységgel csökkent (q/q nem változott), míg a banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) y/y 5%-kal 4.586 főre csökkent (q/q -1%).

Negyedéves bázison vizsgálva a 2016 2Q működési eredmény rubelben q/q 5%-kal javult (-3% y/y). Kedvező, hogy a nettó kamateredmény 1%-kal nőtt q/q, főleg a tovább mérséklődő forrásköltségek következtében. A nettó díj- és jutalékbevételek 6%-kal nőttek saját devizában q/q, köszönhetően a megnövekedett fogyasztási hitel folyósításoknak. 2Q-ban a működési költségek 2%-kal csökkentek q/q (rubelben).

A nettó kamatmarzs rubelben q/q 100 bp-tal javult (forintban +157 bp a záró- és átlagos HUF/RUB árfolyamok eltérő q/q dinamikái miatt).

Az eladások/leírások hatásával tisztított árfolyamszúrt DPD90+ hitelállomány-növekedés a 2015. második negyedévi rekordösszegű beáramlást követően trendszerűen lassult (2015 2Q: 38, 3Q: 24, 4Q: 16, 2016 1Q 17, 2Q 13 milliárd forint). A DPD90+ arány q/q 2,1%-ponttal 24,6%-ra nőtt. 2016 2Q-ban közel 540 millió rubel (mintegy 2,4 milliárd forint) értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére vagy leírására.

Az összes kockázati költség alakulása kedvező trendet mutat: 1H-ban rubelben 60%-kal csökkent éves szinten, és 2Q-ban is 35%-kal alacsonyabb szinten alakult az előző negyedévihez képest. A kockázati költség ráta 3%-ponttal 7% közelébe csökkent q/q. A DPD90+ hitelek fedezettsége y/y stabilan alakult, és 2Q végén 111%-on állt.

Az árfolyamszúrt teljesítő (DPD0-90) fogyasztási hitel állomány y/y 16%-kal, q/q 6%-kal csökkent. Az áruhitel (POS) folyósítások erősödtek, az erősen visszafogott 1H 2015 időszakhoz képest rubelben 27%-os növekedés látszik 2016 1H-ban; ugyanakkor a normál szezonálisnak megfelelően 2Q-ban a folyósítási volumen nem változott q/q. 2Q-ban a teljesítő áruhitel portfólió árfolyamszúrt csökkenése 6% volt q/q, de 1%-kal nőtt y/y. A hitelkártya szegmens esetében a bank ügyfeleinek kiküldött hitelkártyák száma 76%-kal nőtt q/q, de figyelembe véve, hogy a kártyák kiküldése csak februárban indult újra, ez továbbra is alacsony szintnek mondható és nem volt elegendő a kártyahitel portfólió csökkenésének megállításához (q/q -8%, y/y -28%). A személyi hitelek folyósítása erősödött a második negyedévben, az árfolyamszúrt teljesítő állomány így stagnált q/q (-22% y/y). A teljesítő corporate hitelek árfolyamszúrt állománya stagnált q/q (+7% y/y).



A teljes betéti bázis árfolyamszűrten stabilan alakult q/q (-16% y/y), ezen belül 2%-kal csökkent a retail betétállomány, míg a corporate betétek az 1Q csökkenés után újra nőttek (+10% q/q). Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2016 2Q végén 100%-on állt (-4%-pont q/q).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 13,8%-on állt 2Q végén (+0,5%-pont y/y).

## TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-1.764	-2.511	42%	-1.033	-1.054	-1.457	38%	41%
Társasági adó	441	625	42%	258	263	362	38%	40%
Adózás előtti eredmény	-2.204	-3.136	42%	-1.291	-1.317	-1.819	38%	41%
Működési eredmény	-2.204	-3.129	42%	-1.291	-1.298	-1.830	41%	42%
Összes bevétel	-75	-98	30%	-47	-26	-71	172%	52%
Nettó kamatbevétel	-73	84	-215%	-45	29	56	95%	-223%
Nettó díjak, jutalékok	-2	-173		-2	-51	-122	141%	
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	0	-8		0	-4	-5	16%	
Működési költség	-2.129	-3.031	42%	-1.244	-1.272	-1.759	38%	41%
Összes kockázati költség	0	-8		0	-19	11	-159%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	0	-4		0	-1	-3	228%	
Egyéb kockázati költség	0	-4		0	-18	14	-177%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	7.410	16.329	120%	3.120	11.090	16.329	47%	423%
Bruttó hitelek	4	331		0	81	331	311%	-100%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	5	331		0	87	331	280%	-100%
Retail hitelek	5	331		0	87	331	280%	-100%
Corporate hitelek	0	0		0	0	0		
Hitelek értékvesztése	0	-4		0	-1	-4	312%	-100%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	0	-4		0	-1	-4	280%	-100%
Ügyfélbetétek	4.250	12.022	183%	158	7.526	12.022	60%	
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	4.842	12.022	148%	138	8.144	12.022	48%	
Retail betétek	4.842	12.022	148%	138	8.144	12.022	48%	
Corporate betétek	0	0		0	0	0		
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4	0	-100%	0	0	0		
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.653	0	-100%	1.268	0	0		
Saját tőke	1.474	4.244	188%	1.616	3.518	4.244	21%	163%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	0		0	0	0		
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	n.a.	4,42%		n.a.	8,16%	5,51%	-2,65%p	
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	n.a.	4,41%		n.a.	7,52%	5,42%	-2,09%p	
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	5,1	4,4	-13%	5,1	4,1	4,4	8%	-13%
HUF/RUB (átlag)	4,8	4,0	-17%	5,3	3,8	4,2	11%	-20%

- **2,5 milliárd forintos veszteség 2016 első félévében**
- **Növekvő üzleti aktivitás, közel 40 ezer ügyfél, lassan növekvő hiteltermék kereszt-értékesítés**
- **Rubelben q/q 48%-kal növekvő betétállomány (2Q: 12 milliárd forint)**

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

A Touch Bank eredményét 2016 első félévében is még a működéshez kapcsolódó költségek

határozták meg. 2016 1H-ban 2,5 milliárd, ebből 2Q-ban 1,5 milliárd forintos veszteség keletkezett. Bár továbbra is alacsonyak, q/q tovább nőttek a nettó kamatbevételek. Ugyanakkor q/q nőttek a nettó díj- és jutalék ráfordítások is, főleg a hűségprogram keretében a hitelkártyákhoz tartozó visszatérítések növekedése miatt.

Az új ügyfélakvizíció folytatódott: 2016 első félévében több mint 25 ezer kártya került kiküldésre; 2016 2Q-ban q/q közel 30%-kal nőtt az aktív kártyák száma és a félév végére megközelítette a 40 ezret. A betéti állomány árfolyamszűrten 48%-kal nőtt q/q és meghaladta a 12 milliárd forintot. A kártyahitelek és megújuló személyi hitelek értékesítése március során beindult a keresztértékesítési kampánynak

köszönhetően, de a teljes hitelvolumen június végén még mindig alacsony szinten állt (331 millió forint).

költségekkel és személyi jellegű ráfordításokkal magyarázható. Az alkalmazottak száma 20 fővel 268-ra bővült q/q.

A Touch Bank működési költségei q/q közel 38%-kal nőttek, ez a magasabb marketing

## OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-9.598	4.297	-145%	586	856	3.441	302%	487%
Társasági adó	2.331	-3.042	-231%	-1.006	-2.806	-236	-92%	-77%
Adózás előtti eredmény	-11.929	7.338	-162%	1.592	3.662	3.676	0%	131%
Működési eredmény	16.728	12.881	-23%	3.715	7.167	5.714	-20%	54%
Összes bevétel	24.549	19.949	-19%	7.506	10.616	9.333	-12%	24%
Nettó kamatbevétel	15.446	14.825	-4%	5.441	8.017	6.808	-15%	25%
Nettó díjak, jutalékok	3.577	4.080	14%	1.746	1.998	2.082	4%	19%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	5.526	1.044	-81%	319	601	443	-26%	39%
Működési költség	-7.821	-7.068	-10%	-3.791	-3.449	-3.619	5%	-5%
Összes kockázati költség	-28.657	-5.543	-81%	-2.123	-3.506	-2.037	-42%	-4%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-28.826	-6.643	-77%	-2.604	-4.465	-2.179	-51%	-16%
Egyéb kockázati költség	170	1.100	548%	481	959	141	-85%	-71%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	292.882	296.949	1%	361.503	272.892	296.949	9%	-18%
Bruttó hitelek	421.330	390.664	-7%	527.229	394.301	390.664	-1%	-26%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	414.089	390.664	-6%	509.054	412.236	390.664	-5%	-23%
Retail hitelek	214.445	186.441	-13%	284.307	207.779	186.441	-10%	-34%
Corporate hitelek	176.349	181.831	3%	194.716	181.020	181.831	0%	-7%
Gépjárműhitelek	23.295	22.392	-4%	30.030	23.437	22.392	-4%	-25%
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	212.093	219.019	3%	229.265	217.994	219.019	0%	-4%
Retail hitelek	54.520	51.386	-6%	57.797	52.750	51.386	-3%	-11%
Corporate hitelek	146.592	155.975	6%	159.536	153.984	155.975	1%	-2%
Gépjármű hitelek	10.980	11.658	6%	11.932	11.260	11.658	4%	-2%
Hitelek értékvesztése	-242.515	-211.386	-13%	-289.046	-225.338	-211.386	-6%	-27%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-239.156	-211.386	-12%	-282.832	-234.129	-211.386	-10%	-25%
Ügyfélbetétek	211.346	207.530	-2%	206.396	190.661	207.530	9%	1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	206.829	207.530	0%	192.327	200.091	207.530	4%	8%
Retail betétek	123.753	124.261	0%	112.318	119.893	124.261	4%	11%
Corporate betétek	83.076	83.269	0%	80.009	80.198	83.269	4%	4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	121.417	97.904	-1%	121.417	95.188	97.904	3%	-19%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.752	8.529	0%	40.752	8.300	8.529	3%	-79%
Saját tőke	-34.804	-29.448	-15%	-25.465	-36.501	-29.448	-19%	16%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	284.460	171.645	-40%	284.460	187.188	171.645	-8%	-40%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	53,954%	43,9%	-10,0%p	54,0%	47,5%	43,9%	-3,5%p	-10,0%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	10,61%	3,29%	-7,32%p	1,97%	4,40%	2,23%	-2,17%p	0,27%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	10,85%	3,32%	-7,53%p	1,99%	4,35%	2,18%	-2,16%p	0,19%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	101,6%	123,2%	21,5%p	101,6%	120,4%	123,2%	2,8%p	21,5%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-4,9%	2,9%	7,9%p	0,7%	1,2%	4,9%	3,6%p	4,2%p
ROE	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Teljes bevétel marzs	12,63%	13,60%	0,97%p	8,49%	15,09%	13,17%	-1,92%p	4,68%p
Nettó kamatmarzs	7,95%	10,11%	2,16%p	6,16%	11,40%	9,61%	-1,79%p	3,45%p
Kiadás/bevétel arány	31,9%	35,4%	3,6%p	50,5%	32,5%	38,8%	6,3%p	-11,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	118%	86%	-31%p	118%	89%	86%	-3%p	-31%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	13,5	11,5	-15%	13,5	10,6	11,5	8%	-15%
HUF/UAH (átlag)	13,2	11,0	-16%	12,9	11,0	11,0	0%	-15%

- **Javuló profitabilitás a második negyedévben, ezzel a féléves eredmény 4,3 milliárd forintra nőtt, döntően a kedvező hitelminőségi trendek által támogatott kockázati költség csökkenés hatására**
- **A DPD90+ ráta eladások hatására q/q tovább csökkent, a céltartalék fedezettség 123%-ra kúszott fel (+21,5%-pont y/y)**
- **A teljesítő (DPD0-90) hitelállomány q/q stagnált, y/y 4%-kal visszaesett. A betétek q/q 4%-kal bővültek árfolyamszűrtén**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hivnya árfolyam alakulása: a forint 2016 2Q záróárfolyama a hivnyával szemben q/q 8%-kal gyengült, y/y viszont 15%-kal erősödött. A féléves átlagárfolyam y/y 16%-ot, a 2Q átlagárfolyam y/y 15%-ot erősödött, q/q stabilan alakult a hivnyával szemben. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Módszertani megjegyzés: 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig a krími, 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

Az **OTP Bank Ukrajna** 4,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált 2016 első félévében, mely éles fordulatot jelez a bázisidőszaki teljesítményhez képest. A második negyedév eredménye 3,4 milliárd forint, mely az elmúlt 5 év legjobb negyedéves teljesítménye.

Az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hivnyában vett változásokat elemezzük, tekintettel a devizaárfolyam mozgásokra. A féléves működési eredmény hivnyában y/y 6%-kal csökkent (forintban -23%), emögött döntően a 2015 1Q-ban realizált egyszeri, jelentős összegű devizaárfolyam eredmény áll. A működési eredmény q/q 20%-os csökkenése döntően a q/q mérséklődő nettó kamateredményhez kapcsolódik.

A féléves nettó kamateredmény y/y 16%-kal nőtt hivnyában. A javulás mögött részben a 2015. december közepén tőkére konvertált csoportközi finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke miatt kieső kamatráfordítások állnak. Továbbá pozitívan hatott, hogy a dollár alapú jelzáloghitelek átstrukturálásának üteme lassult: a Bank saját programjának keretében átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturáláskor kerül könyvelésre a nettó kamateredményben. A programba eredetileg bevonnai tervezett USD jelzáloghitelek közel 95%-a már átstrukturálásra

került. Szintén kedvezően hatott, hogy az átstrukturált hitelek egy részénél az átstrukturálást követő második és harmadik évben kínált kamatkedvezmény mértéke kisebb, mint az első évben. A kamatbevételeket emellett az első félévben javuló kihelyezések miatt növekvő corporate állományok is segítették.

A második negyedévben a nettó kamateredmény q/q 15%-kal csökkent, főként a 2Q-ban megnövekedett összegű problémás hitel eladásokhoz és leírásokhoz kapcsolódóan. Az elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek csökkentek az eladások és leírások hatására (az elszámolt, de be nem folyt kamatokra párhuzamosan megképzett kockázati költség az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron jelenik meg).

A féléves nettó díj- és jutalékeredmény hivnyában 37%-kal javult, emögött főként a harmadik féltől felvett alárendelt kölcsöntőke 2015 4Q-ban történt visszafizetése miatt kieső jutalék ráfordítások állnak.

A féléves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y dinamikáját alapvetően bázishatás alakította: 2015 1Q-ban a volatilisen alakuló devizaárfolyam miatt egyszeri jelentős deviza árfolyameredmény keletkezett.

A működési költségek 9%-kal növekedtek hivnyában y/y, 18%-os első féléves átlagos infláció mellett. A 2Q-ban látható q/q 5%-os költségnövekedés nagyrészt a béremelések hatását tükrözi.

A féléves összes kockázati költség hivnyában y/y összevetésben 75% feletti mértékben esett vissza. Emögött részben bázishatás áll: 2015 1H-ban a kockázati költségeket növelte a dollárral szemben 16-ról 21-es szintig gyengülő hivnya miatt fellépő plusz céltartalékolási szükséglet a devizában denominált jelzáloghitelek esetében (LTV-hatás). Ezzel szemben 2016 1H-ban a hivnya árfolyama csak kismértékben gyengült a dollárral szemben. Másrészt, a tárgyidőszakban a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése továbbra is kedvező képet fest (árfolyamszűrtén, eladások és leírások hatása nélkül milliárd forintban: 2015 1Q: 6, 2Q: 7, 3Q: -1, 4Q: -1, 2016 1Q: 0, 2Q: 1). Az első félévben mintegy 27 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a második negyedév 21 milliárd forintnyit képviselt. A DPD90+ ráta q/q 3,5%-ponttal került lejjebb (43,9%), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége q/q 2,8%-pontos növekedéssel 123,2%-ra emelkedett (+21,5%-pont y/y).

Kedvező jel, hogy új minőségi corporate ügyfelek megszerzése nyomán kiválóan alakultak a bank és a lízing üzletág vállalati (elsősorban hivnyában denominált) kihelyezési az első félév során. A teljesítő corporate hitelek az első hat hónapban 6%-kal nőttek árfolyamszűrtén. A lakossági

hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel. A hitelkártya értékesítést továbbra is óvatosság jellemzi. A személyi hitelek hat havi értékesítése y/y 5%-os javulást mutat. Az áruhitelezés terén a visszafogott 2015 1H bázishoz képest közel 60%-kal javult a folyósítás; a teljesítő állomány q/q 1%-kal nőtt. Az összes teljesítő hitel – visszaeső retail és enyhén emelkedő corporate állományok mellett – q/q stabilan alakult árfolyamszűrten.

A betétek q/q 4%-kal bővültek árfolyamszűrten, q/q tovább csökkenő betéti kamatlábak mellett. A Csoporttól kapott finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke összege dollárban nem változott az első hat hónapban; június végén a nettó kitétség 105,5 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A Bank helyi szabályok szerint számított egyedi IFRS szerinti tőkemegfelelési mutatója 2016. június végén 9,3%-ot tett ki. 2016-ban a Bank IFRS tőkemegfelelési mutatójára érvényes szabályozói minimum szint 5%.

Az ukrán bankcsoport 2016. június végi IFRS szerinti saját tőkéje -29,4 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti tőkéje 23,5 milliárd forintot ért el, az ukrán lízingcég saját tőkéje -1,4 milliárd forintot, az ukrán faktoring cégé -53,6 milliárd forintot tett ki.

A devizában denominált lakossági lakáshitelek problémájának rendszerszintű megoldása továbbra is napirenden van.

## OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.124	1.606	43%	723	616	989	60%	37%
Társasági adó	0	-165		1	-543	378	-170%	
Adózás előtti eredmény	1.124	1.770	57%	722	1.159	611	-47%	-15%
Működési eredmény	4.516	4.151	-8%	2.392	2.064	2.087	1%	-13%
Összes bevétel	14.860	13.471	-9%	7.491	6.948	6.522	-6%	-13%
Nettó kamatbevétel	10.857	10.088	-7%	5.490	5.170	4.918	-5%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	1.950	1.603	-18%	974	725	878	21%	-10%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.054	1.780	-13%	1.027	1.053	727	-31%	-29%
Működési költség	-10.344	-9.319	-10%	-5.099	-4.884	-4.435	-9%	-13%
Összes kockázati költség	-3.392	-2.381	-30%	-1.670	-905	-1.476	63%	-12%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.416	-2.565	-25%	-1.722	-949	-1.616	70%	-6%
Egyéb kockázati költség	25	184	647%	52	44	140	215%	168%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	646.042	611.143	-6%	650.350	603.767	611.143	1%	-6%
Bruttó hitelek	546.148	529.399	-7%	567.603	528.710	529.399	0%	-7%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	550.472	529.399	-5%	559.378	530.626	529.399	0%	-5%
Retail hitelek	408.962	381.698	-7%	408.809	388.451	381.698	-2%	-7%
Corporate hitelek	141.510	147.702	-2%	150.569	142.175	147.702	4%	-2%
Hitelek értékvesztése	-72.305	-78.116	10%	-70.784	-73.192	-78.116	7%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-72.812	-78.116	13%	-69.224	-73.650	-78.116	6%	13%
Ügyfélbetétek	334.346	342.845	5%	325.136	329.982	342.845	4%	5%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	337.402	342.845	6%	324.740	330.497	342.845	4%	6%
Retail betétek	259.883	252.876	4%	243.913	251.370	252.876	1%	4%
Corporate betétek	77.519	89.969	11%	80.827	79.127	89.969	14%	11%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	263.002	180.998	-31%	263.002	181.960	180.998	-1%	-31%
Saját tőke	46.667	43.528	-13%	50.232	42.371	43.528	3%	-13%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.689	98.931	8%	91.689	98.867	98.931	0%	8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,2%	18,7%	2,5%p	16,2%	18,7%	18,7%	0,0%p	2,5%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,38%	0,96%	-0,42%p	1,24%	0,71%	1,23%	0,52%p	-0,02%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,37%	0,96%	-0,41%p	1,23%	0,71%	1,23%	0,52%p	-0,01%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	77,2%	79,0%	1,8%p	77,2%	74,0%	79,0%	4,9%p	1,8%p



Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,5%	0,1%p	0,5%	0,4%	0,7%	0,3%p	0,2%p
ROE	5,3%	7,2%	1,8%p	5,9%	5,6%	9,3%	3,7%p	3,4%p
Teljes bevétel marzs	5,32%	4,31%	-1,01%p	4,74%	4,47%	4,32%	-0,15%p	-0,42%p
Nettó kamatmarzs	3,89%	3,23%	-0,66%p	3,47%	3,33%	3,26%	-0,07%p	-0,22%p
Kiadás/bevétel arány	69,6%	69,2%	-0,4%p	68,1%	70,3%	68,0%	-2,3%p	-0,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	151%	132%	-19%p	151%	138%	132%	-7%p	-19%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	70,2	70,0	0%	70,2	70,2	70,0	0%	0%
HUF/RON (átlag)	69,1	69,5	1%	68,9	69,5	69,7	0%	1%

- Az 1,6 milliárd forintos fél éves adózott eredmény 43%-os javulást jelent y/y: a működési eredmény mérséklődése mellett a kockázati költségek 30%-kal csökkentek**
- A jelzáloghitelek és vállalati hitelek folyósítása q/q dinamikusan növekedett**
- A hitelek 2016 1H-ban nagyrészt a CHF jelzáloghitel konverziós programban kínált részleges adósság-elengedés negatív állományi hatása miatt csökkentek, melynek következtében a nettó kamateredmény is mérséklődött**

A Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt az OTP Bank Romania eredménykimutatása nem tartalmazza, mivel azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegkéteket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az **OTP Bank Romania** nyeresége 1,6 milliárd forint volt 2016 első félévében, amely 43%-kal magasabb az egy évvel korábbinál, míg az adózás előtti eredmény 57%-kal emelkedett y/y. A második negyedévben elért 1 milliárd forintos eredményt 0,4 milliárd forintos halasztott adó követelés is segítette.

A fél éves működési eredmény y/y 8%-kal csökkent, melyet a kockázati költségek mérséklődése ellensúlyozott (-30% y/y). Az 1H összes bevételek y/y 9%-kal estek vissza, elsősorban a nettó kamatbevételek<sup>8</sup> csökkenése következtében, de a nettó díjak és jutalékok és az egyéb bevételek soron is csökkenés látható y/y. Az alacsonyabb nettó kamateredményre főként a konverziós programban kínált részleges tartozás-elengedés miatt erodáló jelzáloghitel portfólió (-13% y/y), valamint a konvertált állományokon elért alacsonyabb kamatmarzs volt negatív hatással. Emellett az elvesztett peres ügyek után az ügyfeleknek visszafizetett kamat is csökkentette a nettó kamateredményt (2016 1H: -0,3 millió forint y/y). A folyamatosan mérséklődő betéti kamatok

<sup>8</sup> A 2016 1H és 2Q nettó kamateredmény és az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek y/y összevethetőségét korlátozza az a módszertani változás, miszerint 2016 1Q-től kezdődően a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között megjelenő – ártértékelődési eredménye 2016 első negyedévéől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.

következtében csökkenő kamatráfordítások részben ellensúlyozták a kamatbevételek visszaesését. A első fél éves nettó kamatmarzs y/y 66 bp-tal 3,23%-ra csökkent.

A hat havi nettó díjak és jutalékok y/y 18%-kal mérséklődtek, negatívan hatott a kártyajutalékok EU-direktívával összhangban történő szabályozása<sup>9</sup> 2015 decemberétől, valamint kisebb részben a 2016 1Q-ban felmerült egyszeri garanciadíj ráfordítás a Prima Casa programban a Banca Millennium által 2015-ben kihelyezett hitelekhez kapcsolódóan. A 2016 1H-ban elért egyéb nem kamatjellegű bevételek y/y 13%-os visszaesését az alacsonyabb FX eredmény okozta.

A fél éves működési költségek alakulására (-10% y/y) negatív hatással volt, hogy a fél év folyamán is jelentkeztek a Banca Millennium akvizíció nyomán felmerülő átszervezési költségek, melyek elszámolására bruttó módon került sor, vagyis az ezek kapcsán korábban megképzett céltartalékok párhuzamosan felszabadításra kerültek. Ugyanakkor folytatódott a Banca Millennium költségszinergiáinak erőteljesebb kihasználása: a dologi költségek 17%-kal csökkentek y/y. Az elmúlt 12 hónapban 40, ezen belül az első félévben 8 fiók bezárására került sor. Az alkalmazotti létszám y/y 12%-kal csökkent. A második negyedévben több fiók bérleti szerződésének újratárgyalására került sor. Ennek, valamint a fiókbezárásoknak köszönhetően az ingatlanokhoz kapcsolódó fél éves költségek 18%-kal csökkentek y/y. A második negyedéves működési költségeket (-9% q/q, -13% y/y) elsősorban az értékcsökkenés mérséklődése és a betétbiztosítási alapba fizetendő díj csökkenése mozgatta.

A hat havi összes kockázati költség y/y 30%-kal csökkent. A negyedéves kockázati költségek q/q 63%-kal emelkedtek, míg y/y 6%-kal csökkentek. A negyedéves növekedés néhány mikro- és kisvállalati, illetve corporate ügyfélhez kapcsolódott.

A DPD90+ hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrt, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) 2016 2Q-ban mindössze 0,3 milliárd forint volt, szemben az előző negyedévi 7,5 milliárd forinttal. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (18,7%) q/q

<sup>9</sup> 2015 decemberétől a belföldi kártyafogadás bankközi jutaléka (interchange fee) nem lehet magasabb betéti kártya esetében a fizetési tranzakció értékének 0,2%-ánál, hitelkártya esetében pedig 0,3%-ánál.



nem változott, míg y/y 2,5%-ponttal emelkedett részben a konverziós program miatt csökkenő összes bruttó hitel, valamint a nagyvállalati szegmensben 2016 1Q-ban bekövetkezett romlás hatására. A negyedév során mintegy 0,6 milliárd forintnyi problémás hitel eladásra/leírásra került sor.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q nem változott, míg y/y és ytd egyaránt 5%-kal mérséklődött, melyben a konverziós program negatív állományi hatása játszotta a főszerepet. A márciustól újraindított államilag támogatott, ún. Prima Casa programnak köszönhetően a jelzáloghitel kihelyezések dinamikusan emelkedtek, de még nem tudták ellensúlyozni a konverziók hatását, így a

jelzáloghitel állománya q/q 2%-kal csökkent. A személyi hitelek folyósítása 2Q-ban éves összevetésben mérséklődött, míg negyedéves szinten 26%-kal emelkedett. A személyi hitel állomány q/q 1%-kal, y/y 8%-kal került lejjebb. A kedvezően alakuló új hitelkihelyezéseknek köszönhetően a corporate állomány q/q 4%-kal növekedett árfolyamszűrt.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrt növekedése tovább folytatódott (+1% q/q, +6% y/y). A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban lejjebb kerültek. A nettó hitel/betét arány 132%-ra süllyedt.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőkemegefelelési mutatója június végén 15,0%-ot ért el (+0,4%-pont q/q).

## OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.321	2.172	64%	1.246	846	1.326	57%	6%
Társasági adó	1.679	-529	-131%	1.655	-209	-320	53%	-119%
Adózás előtti eredmény	-358	2.701	-854%	-409	1.055	1.646	56%	-503%
Működési eredmény	4.318	6.051	40%	2.586	2.733	3.318	21%	28%
Összes bevétel	13.174	15.127	15%	6.975	7.269	7.859	8%	13%
Nettó kamatbevétel	9.972	11.046	11%	5.027	5.362	5.684	6%	13%
Nettó díjak, jutalékok	2.468	2.485	1%	1.274	1.183	1.303	10%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	733	1.597	118%	675	724	872	20%	29%
Működési költség	-8.855	-9.076	2%	-4.389	-4.535	-4.541	0%	3%
Összes kockázati költség	-4.676	-3.350	-28%	-2.995	-1.678	-1.672	0%	-44%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.627	-2.689	-26%	-1.794	-1.523	-1.166	-23%	-35%
Egyéb kockázati költség	-1.050	-661	-37%	-1.201	-155	-506	226%	-58%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	649.870	640.465	-1%	648.793	632.916	640.465	1%	-1%
Bruttó hitelek	470.862	471.914	0%	473.038	465.437	471.914	1%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	477.581	471.914	-1%	474.883	468.396	471.914	1%	-1%
Retail hitelek	304.882	306.451	1%	306.000	300.019	306.451	2%	0%
Corporate hitelek	172.535	165.320	-4%	168.673	168.229	165.320	-2%	-2%
Hitelek értékvesztése	-43.905	-47.401	8%	-42.824	-45.907	-47.401	3%	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-44.853	-47.401	6%	-43.185	-46.187	-47.401	3%	10%
Ügyfélbetétek	509.317	502.953	-1%	509.158	496.611	502.953	1%	-1%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	515.481	502.953	-2%	511.820	500.860	502.953	0%	-2%
Retail betétek	456.550	444.402	-3%	453.795	445.003	444.402	0%	-2%
Corporate betétek	58.931	58.551	-1%	58.026	55.857	58.551	5%	1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.974	49.364	1%	51.968	50.000	49.364	-1%	-5%
Saját tőke	69.563	73.633	6%	72.627	71.560	73.633	3%	1%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	64.137	60.487	-6%	64.137	62.857	60.487	-4%	-6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	13,6%	12,8%	-0,7%p	13,6%	13,5%	12,8%	-0,7%p	-0,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,55%	1,15%	-0,41%p	1,56%	1,31%	1,00%	-0,31%p	-0,56%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,54%	1,14%	-0,40%p	1,51%	1,30%	1,00%	-0,30%p	-0,52%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	66,8%	78,4%	11,6%p	66,8%	73,0%	78,4%	5,3%p	11,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,7%	0,3%p	0,8%	0,5%	0,8%	0,3%p	0,0%p
ROE	3,7%	6,1%	2,4%p	7,1%	4,8%	7,3%	2,5%p	0,2%p
Teljes bevétel marzs	4,08%	4,72%	0,64%p	4,43%	4,56%	4,96%	0,41%p	0,54%p
Nettó kamatmarzs	3,09%	3,44%	0,36%p	3,19%	3,36%	3,59%	0,23%p	0,40%p
Kiadás/bevétel arány	67,2%	60,0%	-7,2%p	62,9%	62,4%	57,8%	-4,6%p	-5,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	84%	0%p	84%	84%	84%	0%p	0%p

Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	41,5	42,0	1%	41,5	41,7	42,0	1%	1%
HUF/HRK (átlag)	40,3	41,4	3%	40,4	41,0	41,8	2%	3%

- **2,2 milliárd forintos 1H eredmény y/y 64%-kal nőtt a javuló működési eredmény és a kockázati költségek csökkenése eredményeként**
- **A 2Q nettó kamatbevétel kedvezően alakult (+6% q/q) a javuló marzsok és élénkülő hitelezés hatására**
- **Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q 1%-kal nőtt 2Q-ban, köszönhetően a megugró lakossági hitelfolyósításoknak**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,8%-ra csökkent, a fedezettség javult**

*Módszertani megjegyzés: 2015. szeptember 18-án a horvát parlament módosította a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvényt, mely meghatározza a CHF-ben denominált retail hitelek folyósításkor érvényes CHF/EUR árfolyamon EUR-ra történő konverziójának feltételeit. A jogszabályváltozástól fakadó várható egyszeri negatív eredményhatást kiszűrtük a horvát eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.*

*Az OTP banka Hrvatska által a Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt a horvát leánybank eredménykimutatása nem tartalmazza, mivel azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.*

Az **OTP banka Hrvatska** 2016. első féléves nyeresége 2,2 milliárd forint volt, amely 64%-kal haladta meg a bázisidőszakit, míg a 2015 2Q-ban felmerült egyedi tételek<sup>10</sup> hatásaitól szűrve több mint duplájára nőtt y/y a féléves eredmény. A 2Q profit 1,3 milliárd forintot tett ki, mely q/q 57%-os növekedést jelentett.

Az első féléves működési eredmény y/y 40%-kal javult, köszönhetően az összes bevétel 15%-os növekedésének, míg a működési költségek 2%-kal nőttek (saját devizában viszont enyhén csökkentek).

<sup>10</sup> 2015 2Q-ban az adózás utáni eredményre pozitív hatást gyakorolt a Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill után 2014 2Q-ban konszolidált szinten, a korrekciós tételek között bemutatott adó 2015 2Q-ban történt visszatérítése, valamint a BPC korábbi években elhatárolt veszteségének adóban történő érvényesítése. E két tétel összesen 1,5 milliárd forinttal javította az eredményt a társasági adó soron. Az egyéb kockázati költségek soron jelentkező tétel a Bank jogelődjéhez köthető peres ügy miatti céltartalék képzés 1,4 milliárd forint összegben (az adó utáni hatás 1,1 milliárd forint). Az említett tételek adó utáni hatását kiszűrve a 2015 2Q adózott eredmény mintegy 850 millió forint volt.

A kiadás/bevétel arány éves szinten 7%-ponttal 60%-ra javult. A nettó kamatbevétel y/y 11%-os emelkedése a forrásköltségek csökkenésével magyarázható; a nettó kamatmarzs így 3,44%-ra nőtt (+36 bp y/y). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek jelentős y/y javulása mögött nagyrészt a 2015 1Q-ban elszünetelt egyszeri veszteség bázishatása áll. A svájci frank kunához történt rögzítése 360 millió forinttal rontotta az egyéb bevételeket, ami a fixált árfolyam alkalmazása miatt alacsonyabb tőketörlesztések hatását tükrözte.

A 2Q működési eredmény dinamikus növekedést mutat (+21% q/q, +28% y/y). A nettó kamatbevétel 6%-os q/q növekedése (+13% y/y) a csökkenő betéti kamatok mellett is stabil betéti bázis következtében mérséklődő kamatkidadásoknak köszönhető. A nettó díjak és jutalékok szezonális okok miatt q/q 10%-kal nőttek (y/y enyhén csökkent saját devizában). A működési költségek 2Q-ban q/q 2%-kal csökkentek saját devizában, a dologi kiadások visszafogása következtében.

A hitelminőségi trendek kedvezően alakulnak: a DPD90+ hitelek állománya 2Q-ban 2,3 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrt, eladások/leírások hatása nélkül), szemben a megelőző 5 negyedévben látott 0,1 milliárd forintos átlagos növekedéssel. A 2Q javulás jelentős része vállalati kitétségekhez kapcsolódó behajtás eredménye. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (12,8%) q/q és y/y is közel 0,7%-ponttal került lejjebb. Az összes kockázati költség az első félévben 28%-kal csökkent y/y. 2016 2Q-ban a Bank mintegy 435 millió forint értékben képzett céltartalékot peres ügyekre. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2Q-ban éves szinten 35%-kal, q/q 23%-kal csökkent. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége jelentősen javult: q/q 5,3%-ponttal, y/y 11,6%-ponttal 78,4%-ra.

Az árfolyamszűrt hitelállomány 1%-kal negyedéves összevetésben. A CHF jelzáloghitelek diszkonttal történő konverziója nagyrészt megvalósult az első negyedév végéig (március végéig a teljes jogosult portfólió közel 84%-a, június végéig 86%-a került konvertálásra), így ez 2Q-ban már nem csökkentette jelentősen a bruttó hitelállományt. 2016 márciusától kezdve megugrott a jelzáloghitelek folyósítása: 2Q-ban q/q duplázódott a kifolyósított állomány, míg az első félév tekintetében több mint két és félszeres a folyósított volumen 2015 első félévhez viszonyítva. Az árfolyamszűrt jelzáloghitel állomány 4%-kal nőtt q/q. A többi lakossági hiteltermék állománya q/q közel stabilan alakult, míg a corporate hitelek 2%-kal csökkentek q/q és y/y árfolyamszűrt, döntően az önkormányzati állomány csökkenése miatt.

Az árfolyamszűrt betétállomány stabilan alakult q/q, tükrözi. A corporate betétek q/q 5%-kal, míg y/y 2%-kal csökkent, ami főképp a retail betéteknél tapasztalt állománycsökkenés hatását

## OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai\*:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	694	296	-57%	255	351	-55	-116%	-121%
Társasági adó	-230	-136	-41%	-81	-116	-20	-82%	-75%
Adózás előtti eredmény	924	433	-53%	336	467	-34	-107%	-110%
Működési eredmény	3 191	3 305	4%	1 583	1 628	1 678	3%	6%
Összes bevétel	8 663	8 916	3%	4 298	4 388	4 527	3%	5%
Nettó kamatbevétel	7 178	7 272	1%	3 565	3 628	3 644	0%	2%
Nettó díjak, jutalékok	1 694	1 466	-13%	847	679	787	16%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-209	178	-185%	-114	81	96	19%	-185%
Működési költség	-5 472	-5 610	3%	-2 715	-2 761	-2 850	3%	5%
Összes kockázati költség	-2 266	-2 873	27%	-1 247	-1 161	-1 712	48%	37%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2 296	-2 846	24%	-1 258	-1 167	-1 679	44%	33%
Egyéb kockázati költség	30	-27	-189%	11	6	-33	-638%	-390%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	450 819	461 750	2%	472 307	456 310	461 750	1%	-2%
Bruttó hitelek	382 500	389 206	2%	373 244	386 649	389 206	1%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	386 212	389 206	1%	374 571	389 110	389 206	0%	4%
Retail hitelek	318 376	323 370	2%	306 792	320 826	323 370	1%	5%
Corporate hitelek	67 693	65 737	-3%	67 571	68 168	65 737	-4%	-3%
Hitelek értékvesztése	-22 702	-25 799	14%	-24 181	-23 919	-25 799	8%	7%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22 922	-25 799	13%	-24 267	-24 071	-25 799	7%	6%
Ügyfélbetétek	385 082	367 278	-5%	394 788	383 878	367 278	-4%	-7%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	388 654	367 278	-5%	396 127	386 408	367 278	-5%	-7%
Retail betétek	365 745	337 172	-8%	358 291	351 055	337 172	-4%	-6%
Corporate betétek	22 908	30 106	31%	37 835	35 353	30 106	-15%	-20%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11 113	7 553	-32%	18 169	7 936	7 553	-5%	-58%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	6 265	6 327	1%	5 674	6 287	6 327	1%	11%
Saját tőke	30 430	30 870	1%	30 205	30 613	30 870	1%	2%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	39 761	41 230	4%	39 761	39 112	41 230	5%	4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,7%	10,6%	-0,1%p	10,7%	10,1%	10,6%	0,5%p	-0,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,25%	1,48%	0,24%p	1,40%	1,22%	1,74%	0,52%p	0,34%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,24%	1,48%	0,23%p	1,36%	1,21%	1,74%	0,53%p	0,38%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	60,8%	62,6%	1,8%p	60,8%	61,2%	62,6%	1,4%p	1,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,3%	0,1%	-0,2%p	0,2%	0,3%	0,0%	-0,4%p	-0,3%p
ROE	4,7%	1,9%	-2,7%p	3,5%	4,6%	-0,7%	-5,3%p	-4,2%p
Teljes bevétel marzs	3,73%	3,93%	0,20%p	3,71%	3,89%	3,97%	0,08%p	0,26%p
Nettó kamatmarzs	3,09%	3,20%	0,11%p	3,08%	3,22%	3,19%	-0,02%p	0,12%p
Kiadás/bevétel arány	63,2%	62,9%	-0,2%p	63,2%	62,9%	62,9%	0,0%p	-0,2%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	88%	99%	11%p	88%	94%	99%	4%p	11%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	315,0	316,2	0%	315,0	314,2	316,2	1%	0%
HUF/EUR (átlag)	307,4	312,1	2%	306,0	311,9	313,4	0%	2%

\* Az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **A 296 millió forintos féléves korrigált adózott eredmény y/y mérséklődése mögött az emelkedő kockázati költségek állnak; a működési eredmény 4%-kal javult**
- **A DPD90+ arány csökkenése (-0,1%-pont) mellett a fedezettség tovább emelkedett y/y (+1,8%-pont)**
- **Stabil nettó kamatmarzs, y/y 4%-kal bővülő árfolyamszűrt hitelállomány**

A Visa Europe részvények eladásán 2016 második negyedévében könyvelt árfolyameredményt az OTP Banka Slovensko eredménykimutatása nem tartalmazza, mivel azt konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérleg tételeket ezzel a tétellel nem korrigáltuk.

Az **OTP Banka Slovensko** 2016 második negyedévéét 55 millió forint veszteséggel zárta, ezzel hat havi korrigált adózott eredménye 296 millió forintra csökkent. A féléves eredményalakulást döntően a megugró (y/y +27%) kockázati költségképzés alakította, melyet a y/y 4%-kal javuló működési eredmény csak részben ellensúlyozott.

A féléves nettó kamateredmény y/y 1%-kal nőtt alakult, melyet az emelkedő hitelállomány és az enyhén javuló nettó kamatmarzs (+11 bp) egyaránt támogattak. A nettó kamatmarzs javulásához elsődlegesen a betéti kamatok csökkenése nyomán mérséklődő forrásköltségek járultak hozzá.

A féléves nettó díj- és jutalékbevételek y/y 13%-kal csökkentek. Ugyanakkor a második negyedévben a növekvő előtörlesztésekhez és hitelkiváltásokhoz, illetve vállalati hitelekhez kapcsolódóan elszámolt díjak emelkedése révén a negyedéves díjbevételek q/q 16%-kal bővültek, annak ellenére, hogy a kormány március végén életbe lépő döntése értelmében az előtörlesztési díj 1%-ban került

maximalizálásra, illetve a Bank is elérhetővé tette a nulla-, illetve a kedvező díj mellett nyújtott számlacsomagjait.

2016 első félévében a működési költségek y/y 3%-kal emelkedtek a magasabb személyi jellegű költségek hatására. A második negyedéves költségszint nagyrészt a növekvő marketing költségek miatt szintén 3%-kal nőtt q/q.

Az összes kockázati költség az első félévben y/y 27%-kal nőtt. A második negyedéves kockázati költségek emelkedése főként a lakossági hitelekhez kapcsolódott.

A második negyedévben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése 1,6 milliárd forint volt (eladások és leírások hatásától szűrten), míg az elmúlt 5 negyedévben átlagban 1,2 milliárd forintot ért el. A DPD90+ arány 0,5%-ponttal 10,6%-ra emelkedett q/q (-0,1%-pont y/y). A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége (62,6%) mind negyedéves, mind éves összevetésben emelkedett (+1,4%-pont, illetve +1,8%-pont).

Az árfolyamszűrt hitelállomány éves összevetésben 4%-kal bővült a retail hitelezés élénkülésének köszönhetően (y/y +5%). A corporate hitelállomány y/y 3%-kal erodálódott.

Az árfolyamszűrt betétállomány mind y/y, mind q/q összevetésben zsugorodott (-7%, illetve -5%). A lakossági betéti kamatok a piaci trendekkel összhangban tovább csökkentek, melynek hatására a lakossági lekötött betétek állománya tovább csökkent. A corporate betétek esetében pedig néhány nagyobb vállalati ügyfél, illetve lakásszövetkezet lejáró betétlekötése nem került megújításra. Ezzel a nettó hitel/betét arány 99%-ra emelkedett.

A tőkeemfelelési mutató 2016 1H végén 13,5%-os szinten állt.



**OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)**

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	237	118	-50%	128	30	88	196%	-31%
Társasági adó	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	237	118	-50%	128	30	88	196%	-31%
Működési eredmény	561	280	-50%	259	144	136	-6%	-48%
Összes bevétel	4.078	3.817	-6%	2.042	1.890	1.928	2%	-6%
Nettó kamatbevétel	3.206	2.833	-12%	1.590	1.406	1.427	1%	-10%
Nettó díjak, jutalékok	856	805	-6%	440	399	406	2%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	16	179	13	85	94	11%	641%	
Működési költség	-3.517	-3.537	1%	-1.783	-1.745	-1.792	3%	0%
Összes kockázati költség	-324	-162	-50%	-132	-115	-47	-59%	-64%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-390	-208	-47%	-216	-127	-81	-36%	-63%
Egyéb kockázati költség	66	46	-29%	85	13	34	165%	-60%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	119.224	122.534	3%	107.205	124.196	122.534	-1%	14%
Bruttó hitelek	108.327	108.259	0%	102.957	105.988	108.259	2%	5%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	108.508	108.259	0%	101.824	106.666	108.259	1%	6%
Retail hitelek	46.172	47.409	3%	45.518	46.511	47.409	2%	4%
Corporate hitelek	62.335	60.850	-2%	56.306	60.155	60.850	1%	8%
Hitelek értékvesztése	-31.835	-29.941	-6%	-31.891	-31.035	-29.941	-4%	-6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.813	-29.941	-6%	-31.428	-31.179	-29.941	-4%	-5%
Ügyfélbetétek	73.385	77.787	6%	60.373	81.331	77.787	-4%	29%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	73.626	77.787	6%	60.062	81.778	77.787	-5%	30%
Retail betétek	45.263	47.104	4%	43.556	45.545	47.104	3%	8%
Corporate betétek	28.363	30.683	8%	16.507	36.234	30.683	-15%	86%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.234	8.340	-19%	9.553	7.107	8.340	17%	-13%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	2.532	2.557	1%	2.550	2.539	2.557	1%	0%
Saját tőke	29.377	29.414	0%	30.583	29.194	29.414	1%	-4%
Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	44.763	39.882	-11%	44.763	41.089	39.882	-3%	-11%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	43,5%	36,8%	-6,6%p	43,5%	38,8%	36,8%	-1,9%p	-6,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,78%	0,39%	-0,39%p	0,87%	0,48%	0,30%	-0,17%p	-0,56%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,78%	0,39%	-0,39%p	0,86%	0,48%	0,30%	-0,17%p	-0,55%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes célartalékkal való fedezettsége (%)	71,2%	75,1%	3,8%p	71,2%	75,5%	75,1%	-0,5%p	3,8%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,2%	-0,2%p	0,5%	0,1%	0,3%	0,2%p	-0,2%p
ROE	1,6%	0,8%	-0,8%p	1,7%	0,4%	1,2%	0,8%p	-0,5%p
Teljes bevétel marzs	7,59%	6,35%	-1,24%p	7,97%	6,24%	6,28%	0,04%p	-1,69%p
Nettó kamatmarzs	5,97%	4,71%	-1,25%p	6,21%	4,65%	4,65%	0,01%p	-1,55%p
Kiadás/bevétel arány	86,2%	92,7%	6,4%p	87,3%	92,4%	93,0%	0,6%p	5,7%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	117%	101%	-17%p	117%	92%	101%	8%p	-17%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,6	2,6	-2%	2,6	2,6	2,6	0%	-2%
HUF/RSD (átlag)	2,5	2,5	0%	2,5	2,5	2,5	0%	0%

- **118 millió forintos féleves nyereség, y/y feleződő működési eredmény és feleződő kockázati költségek eredőjeként**
- **A DPD90+ ráta 36,8%-ra csökkent (-6,6%-pont y/y), 75,1%-os fedezettség mellett**
- **A DPD0-90 hitelek 19%-kal, a teljes nettó hitelállomány 6%-kal nőtt y/y árfolyamszűrt**

Módszertani megjegyzés: a 2015-ben elszenvedett, a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében felmerült

veszteségek (2015 1H-ban 104 millió, 2015-ben összesen 211 millió forint adó előtt) kiszűrésre kerültek a szerb eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.

Az OTP banka Srbija 2016. első félévében 118 millió forint nyereséget ért el, szemben a bázisidőszak 237 millió forint nyereségével. 2016 2Q-ban negyedéves bázison közel háromszorosára nőtt az eredmény, főleg a kockázati költségek kedvező alakulásának köszönhetően.



A 2016. első féléves működési eredmény y/y feleződésének a bevételek 6%-os visszaesése az oka, miközben a működési költségek stabilan alakultak. A nettó kamateredmény y/y 12%-ot csökkent, a nettó kamatmarzs 125 bp-tal szűkült y/y. Ennek oka részben a csökkenő kamatkörnyezet: a szerb alapkamat 2015 elejéhez képest 375 bázisponttal 4,25%-ra csökkent 2016 2Q végére. Másrészt az üzleti állományok változása sem kedvezett: 30%-kal nőttek éves szinten a betétek (árfolyamszűrten), míg a teljesítő hitelek 19%-kal. A nettó díjak és jutalékok 6%-kal csökkentek éves szinten. Kedvezően hatott az eredményalakulásra a féléves kockázati költségek y/y feleződése, mely a 2015 1H bázishoz képest kedvezőbb hitelminőség-alakulás, javuló DPD90+ arány és javuló fedezettségi mellett valósult meg.

Ami a negyedéves eredménydinamikákat illeti, az adózott eredmény jelentős q/q javulását a kockázati költségek további csökkenése (-59% q/q) okozta, miközben a működési eredmény 6%-kal mérséklődött. A nettó kamateredmény 1%-kal, a nettó díj és jutalékbevételek q/q 2%-kal nőttek. A működési költségek 3%-kal nőttek q/q, melyben a személyi jellegű ráfordítások növekedése mellett az aktívabb marketing tevékenység és hitel leírások magasabb adóvonzata játszottak szerepet. A fiókok száma (56) nem változott 2Q-ban, míg az alkalmazottak száma q/q 10 fővel 642-re nőtt.

A DPD90+ ráta q/q 1,9%-ponttal, y/y 6,6%-ponttal 36,8%-ra csökkent. A mutató javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 2,4 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladásra vagy leírására (ebből 1,3 milliárd forintnyi leírás 2016 2Q során történt). A DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 75,1%-ra változott (-0,5%-pont q/q, +3,8%-pont y/y).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány y/y 6%-kal, q/q 1,5%-kal nőtt, a teljesítő állomány változása rendre +19% és +5%. Az éves dinamikát nagyban magyarázza a nagyvállalati portfólió méretének változása (az árfolyamszűrt bruttó állomány esetében +8% y/y, +1% q/q). A retail hitelek is nőni tudtak mindkét viszonylatban (+4% y/y, +2% q/q). 2016 2Q-ban q/q nőtt a jelzáloghitelek és személyi kölcsönök folyósítása is. A fogyasztási hitelek bruttó állománya q/q 1,5%-kal, y/y 7,3%-kal bővült árfolyamszűrten. A betétállomány éves összevetésben 30%-kal nőtt, q/q 5%-kal csökkent árfolyamszűrten, elsősorban a corporate betétek jelentős változásai miatt (+86% y/y, -15% q/q), míg a retail betétek stabilabb növekedést mutattak (+8% y/y, +3% q/q).

A Bank tőkemegfelelési mutatója 2Q végén 25,3%-ot ért el -1,1%-pont q/q).

## CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

### A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	535	255	-52%	472	112	143	27%	-70%
Társasági adó	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	535	255	-52%	472	112	143	27%	-70%
Működési eredmény	1.744	1.242	-29%	1.012	561	682	22%	-33%
Összes bevétel	5.227	4.816	-8%	2.766	2.314	2.502	8%	-10%
Nettó kamatbevétel	3.750	3.517	-6%	1.875	1.730	1.787	3%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	1.374	1.251	-9%	819	561	690	23%	-16%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	104	48	-53%	72	24	25	5%	-66%
Működési költség	-3.483	-3.574	3%	-1.754	-1.754	-1.820	4%	4%
Összes kockázati költség	-1.209	-987	-18%	-540	-448	-539	20%	0%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.274	-761	-40%	-542	-440	-320	-27%	-41%
Egyéb kockázati költség	65	-226	-449%	2	-8	-219		
Főbb mérleg tételek záróállományok millió forintban	2015	2016 1H	YTD	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	199.800	193.168	-3%	193.313	192.300	193.168	0%	0%
Bruttó hitelek	149.775	151.029	1%	153.344	150.907	151.029	0%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	151.229	151.029	0%	153.889	151.868	151.029	-1%	-2%
Retail hitelek	73.774	73.519	0%	72.606	73.385	73.519	0%	1%
Corporate hitelek	77.455	77.510	0%	81.283	78.482	77.510	-1%	-5%
Hitelek értékvesztése	-52.991	-54.174	2%	-51.930	-53.587	-54.174	1%	4%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-53.506	-54.174	1%	-52.114	-53.928	-54.174	0%	4%
Ügyfélbetétek	148.117	139.783	-6%	143.272	140.579	139.783	-1%	-2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	149.388	139.783	-6%	143.720	141.622	139.783	-1%	-3%
Retail betétek	115.400	111.220	-4%	112.900	111.150	111.220	0%	-1%
Corporate betétek	33.988	28.562	-16%	30.820	30.472	28.562	-6%	-7%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.829	21.945	1%	19.618	21.898	21.945	0%	12%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	0	0	-100%	0	0	0	-100%	-100%
Saját tőke	23.091	23.635	2%	22.809	23.310	23.635	1%	4%

Hitelportfólió minősége	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	63.199	65.038	3%	63.199	64.024	65.038	2%	3%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	41,2%	43,1%	1,8%p	41,2%	42,4%	43,1%	0,6%p	1,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,65%	1,02%	-0,63%p	1,45%	1,18%	0,85%	-0,32%p	-0,59%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,64%	1,01%	-0,63%p	1,40%	1,17%	0,85%	-0,32%p	-0,55%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	82,2%	83,3%	1,1%p	82,2%	83,7%	83,3%	-0,4%p	1,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,6%	0,3%	-0,3%p	1,0%	0,2%	0,3%	0,1%p	-0,7%p
ROE	4,7%	2,2%	-2,5%p	8,5%	1,9%	2,5%	0,5%p	-6,1%p
Teljes bevétel marzs	5,42%	4,93%	-0,49%p	5,90%	4,75%	5,22%	0,47%p	-0,68%p
Nettó kamatmarzs	3,89%	3,60%	-0,29%p	4,00%	3,55%	3,73%	0,18%p	-0,27%p
Kiadás/bevétel arány	66,6%	74,2%	7,6%p	63,4%	75,8%	72,7%	-3,0%p	9,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	71%	69%	-2%p	71%	69%	69%	0%p	-2%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	315,0	316,2	0%	315,0	314,2	316,2	1%	0%
HUF/EUR (átlag)	307,4	312,1	2%	306,0	311,9	313,4	0%	2%

- **Felére csökkenő fél éves adózott eredmény (2016 1H: 255 millió forint), ugyanakkor 2Q-ban q/q 27%-kal javuló teljesítmény**
- **A működési eredmény y/y 29%-kal csökkent, ami 8%-kal alacsonyabb bevételek és 3%-kal emelkedő működési költségek eredője**
- **A hitelminőségi trendek összességében kedvezően alakulnak, a 2Q kockázati költség ráta 85 bp-ra süllyedt, q/q stabil fedezettségi szint mellett**
- **Az első hat hónapban a hitelek stabilan alakultak, a betétek a likviditási többlet csökkentését szolgáló árazási döntések hatására 6%-kal zsugorodtak (árfolyamszűrt)**

A montenegrói CKB Bank 255 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2016 első félévét, a 2016 2Q teljesítmény ugyanakkor q/q 27%-kal javult q/q a kedvező bevételi dinamikák hatására.

A fél éves bevételek összetevőit tekintve a nettó kamateredmény y/y 6%-os mérséklődését az előtörlesztések és átárzások következtében a lakossági hiteleken realizált alacsonyabb kamatbevétel magyarázza, melyet az ügyfélbetétekre fizetett alacsonyabb kamatráfordítás csak részben ellensúlyozott. A fél éves nettó díj- és jutalékeredmény y/y 9%-kal csökkent; a q/q 23%-os javulása mögött egyrészt szezonális hatás, másrészt a magasabb előtörlesztésekhez kapcsolódó jutalékbevételek áll.

A 2016 1H működési költség szint y/y 3%-kal haladta meg a bázisidőszakot, a felügyeleti szerveknek fizetett magasabb díjak és megemelkedett IT kiadásokat hatását a marketing költségeken realizált megtakarítás csak részben tompította.

A félév során az összes kockázati költség y/y 18%-kal csökkent, ezen belül a hitelkockázati költségek 40%-kal mérséklődtek; a fél éves hitelkockázati költség ráta 1%-ra süllyedt. Az összes kockázati költség q/q 20%-os emelkedése főként vállalati ügyfeleknek nyújtott bankgaranciák érvényesítéséhez köthető, mely az egyéb kockázati költség sort érintette.

A DPD90+ arány (43,1%) 1,8%-pontos y/y romlása mellett a fedezettség 83,3%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrt hitelállomány ytd stabilan alakult, q/q enyhe lemorzsolódás figyelhető meg. 2016 2Q-ban a retail állományon belül a fogyasztási hitelek esetében volt tapasztalható q/q növekedés az élénkülő kereslet, illetve a hitelfeltételek piacot jellemző általános enyhülése mellett.

Az árfolyamszűrt betéti bázis y/y 6%-os csökkenése a likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések következménye. A nettó hitel/betét mutató a fentiek eredőjeként 69%-ra süllyedt (y/y -2%-pont árfolyamszűrt).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 2016 1H végén 19,5% volt.

## LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2016. június 30-án 30.864 fő volt. A félév folyamán az orosz leányvállalatnál, valamint Magyarországon csökkent legnagyobb mértékben, míg Bulgáriában és Ukrajnában emelkedett az alkalmazottak száma.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.326 fiókkal és több, mint 3.900 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 370 bankfiókot és 1.925 ATM-terminált, illetve 58 ezer POS-egységet foglal magában. Romániában 8, Magyarországon 5 egységgel szűkült a fiókhálózat az elmúlt hat hónapban.

	2016.06.30				2015.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core	370	1.925	57.999	8.062	375	1.895	55.288	8.142
DSK Csoport	382	877	5.461	4.550	383	874	5.207	4.502
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	264	1.911	4.586	134	233	1.751	4.787
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	219
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	85	109	315	2.134	85	105	315	2.146
OTP Bank Romania	100	146	2.905	1.132	108	150	2.848	1.139
OTP banka Hrvatska	110	249	2.196	1.112	110	247	2.048	1.082
OTP Banka Slovenko	61	143	234	663	60	141	216	678
OTP banka Srbija	56	127	2.039	642	56	128	2.248	633
CKB	28	83	4.921	426	29	84	4.895	431
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>956</b>	<b>1.998</b>	<b>19.982</b>	<b>15.512</b>	<b>965</b>	<b>1.962</b>	<b>19.528</b>	<b>15.615</b>
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok <sup>1</sup>				1.318				1.206
<b>Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)</b>				<b>24.893</b>				<b>24.963</b>
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				5.517				6.328
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				454				423
<b>Csoport összesen (aggregált)</b>	<b>1.326</b>	<b>3.923</b>	<b>77.981</b>	<b>30.864</b>	<b>1.340</b>	<b>3.857</b>	<b>74.816</b>	<b>31.713</b>

<sup>1</sup>Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének változásai miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatók.

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2016 első félévében a Társaság Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

Az OTP Bank Igazgatóságának döntése alapján 2016. január 25. napjától az IT és Banküzemi Divízió irányítását Johancsik Tibor András úr látja el, valamint 2016. február 24. napjától vezérigazgató-helyettesi kinevezése is életbe lépett.

Braun Péter úr, az OTP Bank Nyrt. igazgatósági tagja 2016. április 7-én elhunyt.

2016. április 14-i hatállyal Kovács Antal György úr felügyelő bizottsági tagsága megszűnt.

2016. április 14-i hatállyal Hernádi Zsolt úr és Kocsis István úr igazgatósági tagsága megszűnt.

Dr. Pongrácz Antal alelnök, vezérigazgató-helyettes, a Törzskari Divízió vezetőjének, valamint Dr. Gresa István vezérigazgató-helyettes, a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének munkaviszonya 2016. április 14. napjával – nyugdíjba vonulásra tekintettel – megszűnt. A Bank elnök-vezérigazgatója 2016. április 15-től kezdődően a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió irányításával divízió vezetőként Kiss-Haypál György urat bízta meg, mely pozícióban nem minősül a Hpt. vonatkozó rendelkezése szerint ügyvezetőnek.

A 2016. április 15-i Közgyűlés Dr. Csányi Sándor urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Erdei Tamás György urat, Dr. Gresa István urat, Kovács Antal György urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Dr. Utassy László urat, Dr. Vörös József urat, valamint Wolf László urat a Társaság 2020. üzleti évét lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2021. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta.

A 2016. április 15-i Közgyűlés Rudas Ágnes úrnő a Társaság 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

## ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

### *A korábbi időszakokhoz hasonlóan az OTP Csoport likviditása továbbra is stabil és biztonságos...*

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását.

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, a félév során a Növekedési Hitelprogram keretében bevont 15 milliárd forint refinanszírozási forrásokon túl (az év végén fennálló csoportszintű állomány 244 milliárd forint) nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

Számottevő tőkepiaci adósság-visszafizetés híján a likviditási tartalék tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2016 első félévének végén meghaladta az 7 milliárd eurónak megfelelő összeget (az operatív likviditási tartalék a 6,8 milliárd eurót). Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az 1 éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya (kb. 522 millió eurónak megfelelő összeg), illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. A lejáró deviza swapok nem kerültek megújításra, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizalikviditási tartalékát (2016. június 30-án 1,95 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 11%-kal csökkent. Éves viszonylatban 3 milliárd forinttal csökkent a magyar lakossági kötvény állomány (-5%). Az elmúlt 12 hónapban magyar jelzáloglevelek jártak le közel 5 milliárd forint értékben, illetve a szlovák leányban által kibocsátott jelzáloglevelek állománya is csökkent egy 7 milliárd forint értékű lejáráttal.

Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 12 milliárd forinttal csökkent, melyet nagyrészt az OTP Bank Ukrajna részére nyújtott USD 65 millió alárendelt hitel 2015 negyedik negyedévében megvalósult visszafizetése okozott.

### *...emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt*

A Bankcsoport kamatkockázati kitettségét alapvetően az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank Zrt. pozíciói határozták meg. Az OTP Bank mérlegében lévő, a hozamváltozásokra csak mérsékelten reagáló forintforrások miatt az üzleti működésből adódóan a Banknak kamatkockázati kitettsége van. Ezen kitettség mérséklését, bezárását stratégiai kérdésként kezeli a Bank és hosszú lejáratú fix kamatozású állampapírok vásárlásával ellensúlyozza a hozamcsökkenés nettó kamatbevételre gyakorolt negatív hatását.

### *Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége*

2016. június 30-án a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 44,4 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (25,1 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciós- (napvégi (overnight) és napközbeni (intraday)), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója a bolgár DSK Bank kivételével – a DSK EUR/BGN kitettsége a jelenlegi árfolyamrezsimben nem jelent valós kockázatot – mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrált. A devizakitettség döntő része a korábbi évek gyakorlatának megfelelően a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot fedező euró pozícióból állt.



## NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

### Társaságirányítási gyakorlat

Az OTP Bank Nyrt. mint magyarországi székhellyel rendelkező vállalkozás a gazdasági társaságokról is rendelkező törvény (Ptk.) előírásainak megfelelő társaságirányítási rendszerrel rendelkezik. Banki tevékenységéből fakadóan a hitelintézetekre vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek is eleget tesz.

A jogszabályi követelményeken túlmenően, mint a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaság, a BÉT Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde (www.bet.hu), mind az OTP Bank Nyrt. honlapján (www.otpbank.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

### Belső kontrollok rendszere

Az OTP Bank Nyrt. a pénzügyi és befektetési tevékenységéből fakadóan mélyrehatóan szabályozott és államilag felügyelt belső kontroll rendszert működtet.

Az OTP Bank Nyrt. részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését.

A hatékony auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer több, egymásra épülő kontroll szinten valósul meg, és területi bontás szerint is tagolt. A folyamatba épített- és a vezetői

ellenőrzés, valamint a független belső ellenőrzési szervezet és a vezetői információs rendszer alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

Az európai uniós és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően az OTP Bank Nyrt. a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet működtet.

### Közgyűlés

A Közgyűlés az OTP Bank Nyrt. legfőbb irányító szerve. A működésére vonatkozó szabályokat az Alapszabály tartalmazza, amelyek mind az általános, mind a speciális jogszabályi követelményeknek maradéktalanul eleget tesznek. A Közgyűlésre vonatkozó információkat a Felelős Társaságirányítási Jelentés tartalmazza.

### Testületek<sup>1</sup>

#### Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök  
Baumstark Mihály  
Dr. Bíró Tibor  
Erdei Tamás  
Dr. Gresa István  
Kovács Antal  
Dr. Pongrácz Antal  
Dr. Utassy László  
Dr. Vörös József  
Wolf László

#### A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök  
Dr. Horváth Gábor – alelnök  
Michnai András  
Rudas Ágnes  
Dominique Uzel  
Dr. Vági Márton Gellért

#### Az Audit Bizottság tagjai

Dr. Horváth Gábor – elnök  
Tolnay Tibor  
Dominique Uzel  
Dr. Vági Márton Gellért

A tagok szakmai önéletrajzát a Felelős Társaságirányítási Jelentés/Éves Jelentés tartalmazza.

<sup>1</sup> A félév során lezajlott személyi változásokat a „Személyi változások” fejezet tartalmazza.



### A testületek működése

Az OTP Bank Nyrt. kettős irányítási struktúrával rendelkezik, ahol az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve és a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatokat lát el. Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és egyéb bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Vezetői Bizottságot (Management Committee), a Javadalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

Az OTP Bank Nyrt.-ben az eredményes működés érdekében további állandó bizottságok is működnek.

A testületek, valamint a bizottságok működéséről az OTP Bank Nyrt. a Felelős Társaságirányítási Jelentésben minden évben beszámol.

Az Igazgatóság 4, a Felügyelő Bizottság 6, míg az Audit Bizottság 1 alkalommal ülésezett 2016. első félévben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 51, a Felügyelő Bizottság esetében 14, az Audit Bizottság esetében 3 alkalommal került sor határozathozatalra.

## KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

Az OTP Bank környezet iránti felelősségvállalásának fontos része, hogy óvja környezetét, ebben példát mutasson, és nem utolsósorban másokat is környezettudatos magatartásra ösztönözzön. A színvonalas szolgáltatásokon túl évről évre többet tesz az ügyintézőkkel járó papír- és energiafelhasználás mérsékléséért, folyamatosan keresi a környezetkímélő megoldásokat, valamint törekszik azok mind szélesebb körben történő alkalmazására.

Az OTP Csoport jogkövető magatartást tanúsít a környezetvédelem területén, 2016 első felében sem szabtak ki környezetvédelmi bírságot az OTP Bank, illetve leánybankjaival szemben. A jogszabályok betartása mellett a vállalatcsoport ezirányú tevékenységét továbbra is a racionalizálásra, az erőforrások hatékony felhasználására, valamint a működési költségek szinten tartására való törekvés határozza meg. Ugyanakkor készen áll arra, hogy krízishelyzetben is azonnali és hathatós segítséget nyújtson, mert a természeti értékek megőrzése és a környezetterhelés csökkentése az OTP Bank társadalmi felelősségvállalásának kiemelt eleme.

### Felelős működésünk alapjai

Felelős működésünk alapjai nem változtak az elmúlt években. Vállalati felelősségvállalási stratégiánkban (CSR-stratégia) rögzítettük és határoztuk meg ezzel kapcsolatos irányelveinket és célkitűzéseinket. Céljainkat és eredményeinket évente kiadásra kerülő Vállalati felelősségvállalási jelentésünkben mutatjuk be, mely bárki számára elérhető honlapunkon. A stratégia mellett a Bank Etikai kódexében deklarálta elkötelezettségét a környezetvédelem és az egészséges munkahely iránt. Környezettudatos működésről, a törvényi előírásoknak való megfelelésről továbbra is a 2009 óta érvényben lévő Környezetvédelmi Szabályzat és belső utasítások rendelkeznek.

Az OTP Ingatlanüzemeltető koordinálja a társaság környezetvédelmi tevékenységét, a már kidolgozott ütemtervnek megfelelően. Ellátja a hatósági adatszolgáltatásokkal összefüggő feladatokat, koordinálja és felügyeli a veszélyes hulladék (elhasznált irodatechnikai kiegészítők és elektronikai hulladékok) társasági szintű összegyűjtését és előírás szerinti megsemmisítését.

### Környezettudatos hulladékkezelés

A bank töretlenül a „hulladék keletkezésének megelőzése: újra használat/újrahasznosítás/lerakás” prioritási sorrendet érvényesíti. Ennek szerves részét képezi a szelektív hulladékgyűjtés és papírhasználat mérséklése.

Az előző év azonos időszakához viszonyítva megállapítható, hogy az OTP Bankon belül a központi irodaházak tekintetében a PET és az irodai papír frakciók szelektíven gyűjtött mennyisége

csökkenő tendenciát mutat. A PET palack műanyag hulladék 8%-kal, az irodai papír hulladék 28%-kal csökkent. A PET hulladék csökkenése a fogyasztási szokások változásával, míg a papír hulladék csökkenése a papírhasználat mérséklésére tett intézkedések eredményességének köszönhető. Ez utóbbi a nyomtatandó dokumentumok körének csökkentésével, a nyomtatók hálózatba kötésével és a digitalizációnak köszönhetően valósul meg.

### Papírhasználat mérséklése

Az OTP Csoport célja a papírhasználat mérséklése a nyomtatás csökkentésével. Az elmúlt két évben szinte valamennyi leánybankunk indított projektet e céllal. Az elektronikus számlakivonatokat az OTP Csoport valamennyi tagjánál több éve elérhetőek, ahol azt a jogszabályi keretek lehetővé teszik. Ügyfeleinket folyamatosan ösztönözzük a papíralapú kivonatok lemondására. Román, ukrán, orosz és szerb leánybankunknál is jelentősen nőtt az elmúlt egy évben az elektronikus kivonatok aránya mind a lakossági betétszámlák, mind a kártyákhoz kapcsolódó kivonatokat és a devizaszámla-kivonatokat esetében. Utóbbiaknál már szinte teljes körű az e-kivonatok aránya. Mindezen folyamatok eredményeként az OTP Bankban 10%-kal, 104 tonnával, míg az OTP Csoportban 8%-kal, 410 tonnával csökkent az összes papírhasználat 2015-ben, és a tendencia folytatódott.

Csoportszinten folyamatosan vizsgáljuk az ügyfelek rendelkezésére bocsátandó anyagok és szolgáltatásaink elektronikussá tételét, ezzel is csökkentve a papír és nyomtatófesték használatát. Az OTP Bankban az E-dokumentumtár bevezetésétől évente mintegy 1,4 millió oldal papír megtakarítását várjuk. Szolgáltatásainkat online is elérhetővé tettük (hitelfelvétel a személyi kölcsön esetében vagy szerződés-kötés lehetősége azonosított elektronikus úton folyószámlahitel esetében). A Tartós Befektetési betét és értékpapírszámla esetében pedig megoldott az elektronikus úton történő nyilatkozás lehetősége.

A külföldi leánybankoknál:

- a DSK Bankban a fiókokban kétoldalas nyomtatást vezettünk be. Számos alkalommal nyomtatott levél helyett e-mailt küldtünk ügyfeleinknek;
- Romániában a Millennium Bank integrációja és a CHF konverziós program miatt a szabályozási előírásoknak megfelelően papíron kellett tájékoztatni ügyfeleinket. Ahol lehetett, elektronikus tájékoztatással igyekeztünk kiváltani a papírhasználatot;
- Szerbiában az új logisztikai szoftverrel csökkent a papírhasználat. A törvényi előírások szerinti kötelező ügyfél-tájékoztatás miatt nőtt a papírhasználat;

- Ukrajnában a számlamozgásokról papíralapú helyett csak elektronikus bizonylatot adunk;
- Oroszországban papírmentes POS-projektet indítottunk, hogy 47-ről 1-2-re csökkentsük a jövőben a hiteligényléshez szükséges papírlapok számát.

### Környezettudatos energiafelhasználás

Folyamatosan korszerűsítjük rendszereinket valamennyi leánybankunknál, az építési beruházások kapcsán energiatakarékos, modern gépészeti megoldásokat és energiatakarékos fényforrásokat építünk be. Az elmúlt években kiemelten kezeltük a fiókok hirdetőfalainak és homlokzati világításainak LED-re cserélését az anyabankban és a külföldi leánybankokban is, ezzel mintegy 85%-os energia-megtakarítást értünk el ezeknél az eszközöknél. Továbbá

- a szerbiai központi irodában befejeződött a meddő teljesítményt kompenzáló berendezések beszerzése;
- Ukrajnában és Oroszországban a beltéri energiatakarékos világítás bevezetése után a kültéri világító panelek LED-re való cserélése is megtörtént;
- a CKB Bank két fiókjában a régi fűtési rendszert új, energiatakarékosabb berendezésekre cseréltük, szigeteltük az épületet és energiatakarékos világítást szereltünk be.

Büszkék vagyunk a megújuló energiaforrások használatára, Magyarországi telephelyeinken továbbra is közel 600 m<sup>2</sup>-en működik napkollektor, valamint geotermikus energiát hasznosít központi irattárunk. Legutóbb Horvátországban, Dubrovnikban helyeztünk el napelemet a központi épület tetején, mely 25 MW kapacitású és a tervezett éves energiatermelése 32 ezer kWh.

Az utazások kiváltására a videokonferencia lehetőségét az OTP Csoport évről évre növekvő mértékben használja ki.

### Elismerés

RFU CEERIUS INDEX: Fenntarthatósági teljesítményünk elismeréseképp 2009 óta folyamatosan tagja vagyunk a Bécsi Értéktőzsde felelős befektetői indexének. Az indexbe a régió azon tőzsdén jegyzett vállalatai kerülhetnek be, amelyek az RFU (Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung) társadalmi, környezeti és gazdasági szempontokat figyelembe vevő fenntarthatósági elemzése alapján a legjobb értékelést kapják.

Környezetünk védelmét minden munkatársunk és ügyfelünk számára fontossá kívánjuk tenni, ezért környezetvédelmi tevékenységünkről folyamatos tájékoztatást adunk vállalati felelősségvállalási oldalunkon: [www.otpbank.hu/csr](http://www.otpbank.hu/csr).

## NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy a Féléves jelentés a 2016. első féléves eredményről elkészült, mely 2016. augusztus 12-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)), valamint az OTP Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)).

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

A Féléves jelentés adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2015. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2015. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóknak, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2016. augusztus 11.

  
dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató

  
Bencsik László  
vezérigazgató-helyettes



**PÉNZÜGYI ADATOK**

### PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2016.06.30	2015.06.30	változás	2016.06.30	2015.06.30	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	994.418	1.590.942	-37%	1.486.420	1.998.651	-26%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	798.370	635.802	26%	336.532	237.271	42%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	240.356	313.504	-23%	243.709	289.035	-16%
Értékesíthető értékpapírok	1.603.583	1.157.243	39%	1.605.945	948.611	69%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	1.727.027	1.845.476	-6%	5.487.920	5.668.255	-3%
Részvények és részesedések	672.243	623.426	8%	9.215	26.183	-65%
Lejáratig tartandó értékpapírok	812.979	827.605	-2%	894.218	908.820	-2%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	92.815	97.192	-5%	350.816	366.451	-4%
Egyéb eszközök	150.503	127.842	18%	284.451	317.803	-10%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>7.092.295</b>	<b>7.219.032</b>	<b>-2%</b>	<b>10.699.226</b>	<b>10.761.079</b>	<b>-1%</b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségek	925.833	1.048.711	-12%	516.242	727.905	-29%
Ügyfelek betétei	4.190.578	4.077.449	3%	7.898.534	7.657.531	3%
Kibocsátott értékpapírok	143.959	160.857	-11%	232.631	260.007	-11%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	102.077	280.245	-64%	74.424	204.988	-64%
Egyéb kötelezettségek	283.809	239.967	18%	432.585	394.068	10%
Alárendelt kölcsöntőke	276.868	270.865	2%	243.864	257.915	-5%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>5.923.124</b>	<b>6.078.094</b>	<b>-3%</b>	<b>9.398.280</b>	<b>9.502.414</b>	<b>-1%</b>
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.011.632	1.021.666	-1%	1.223.361	1.244.163	-2%
Mérleg szerinti eredmény	140.179	99.685	41%	106.047	40.464	162%
Visszavásárolt saját részvény	-10.639	-8.413	26%	-59.507	-57.280	4%
Kisebbségi érdekeltség	0	0		3.045	3.317	-8%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>1.169.172</b>	<b>1.140.938</b>	<b>2%</b>	<b>1.300.946</b>	<b>1.258.665</b>	<b>3%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>7.092.295</b>	<b>7.219.032</b>	<b>-2%</b>	<b>10.699.226</b>	<b>10.761.079</b>	<b>-1%</b>

**PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT**

millió forintban	OTP Bank			Konszolidált		
	2016 1H	2015 1H	változás	2016 1H	2015 1H	változás
Hitelek	58.999	66.547	-11%	254.355	303.963	-16%
Bankközi kihelyezésekből	50.044	104.157	-52%	35.391	78.467	-55%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	6.828	17.722	-61%	6.849	18.204	-62%
Kereskedési célú értékpapírok	0	0		0	0	-100%
Értékesíthető értékpapírokból	20.785	26.255	-21%	20.901	13.425	56%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	20.476	18.865	9%	24.152	21.458	13%
Egyéb kamatbevételek	0	0		3.660	3.716	-1%
<b>Kamatbevételek</b>	<b>157.133</b>	<b>233.546</b>	<b>-33%</b>	<b>345.309</b>	<b>439.232</b>	<b>-21%</b>
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-54.181	-103.895	-48%	-37.311	-81.437	-54%
Ügyfelek betéeteire	-8.907	-18.652	-52%	-35.343	-61.463	-42%
Kibocsátott értékpapírokra	-797	-962	-17%	-3.174	-3.135	1%
Alárendelt kölcsöntőkére	-8.490	-8.205	3%	-6.498	-6.635	-2%
Egyéb kamatráfordítás	0	0		-2.856	-3.675	-22%
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>-72.375</b>	<b>-131.714</b>	<b>-45%</b>	<b>-85.183</b>	<b>-156.345</b>	<b>-46%</b>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>	<b>84.757</b>	<b>101.832</b>	<b>-17%</b>	<b>260.126</b>	<b>282.887</b>	<b>-8%</b>
Kockázati költség hitelekre	-5.571	-16.416	-66%	-44.024	-178.299	-75%
Kockázati költség kihelyezési veszteségekre	-1	-2	-47%	-1	4	-128%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.573	-16.419	-66%	-44.025	-178.295	-75%
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>	<b>79.185</b>	<b>85.413</b>	<b>-7%</b>	<b>216.101</b>	<b>104.592</b>	<b>107%</b>
Díj,- jutalékbevételek	91.301	95.988	-5%	127.106	125.055	2%
Díj,- jutalékráfordítások	-11.890	-11.678	2%	-21.726	-20.745	5%
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE</b>	<b>79.411</b>	<b>84.310</b>	<b>-6%</b>	<b>105.380</b>	<b>104.310</b>	<b>1%</b>
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	1.169	10.294	-89%	12.555	78.383	-84%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	34.428	17.458	97%	19.574	4.597	326%
Ingtalantranzakciók nyeresége és vesztesége	127	63	102%	1.297	1.129	15%
Osztalékbevételek	90.463	58.591	54%	2.892	3.274	-12%
Egyéb működési bevételek	1.944	991	96%	5.619	8.932	-37%
Egyéb működési ráfordítások	-2.000	-21.361	-91%	-2.424	-22.376	-89%
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK</b>	<b>126.131</b>	<b>66.037</b>	<b>91%</b>	<b>39.513</b>	<b>73.938</b>	<b>-47%</b>
Személyi jellegű ráfordítások	-45.359	-42.519	7%	-95.071	-93.752	1%
Értékcsökkenés	-10.416	-10.262	1%	-21.157	-20.764	2%
Egyéb általános költségek	-72.391	-80.872	-10%	-112.765	-129.801	-13%
<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>-128.165</b>	<b>-133.652</b>	<b>-4%</b>	<b>-228.993</b>	<b>-244.317</b>	<b>-6%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>156.561</b>	<b>102.107</b>	<b>53%</b>	<b>132.001</b>	<b>38.522</b>	<b>243%</b>
Társasági adó	-14.882	-2.423	514%	-25.813	1.619	
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>141.679</b>	<b>99.685</b>	<b>42%</b>	<b>106.188</b>	<b>40.141</b>	<b>165%</b>
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény	0	0		-141	323	-144%
<b>NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN</b>	<b>141.679</b>	<b>99.685</b>	<b>42%</b>	<b>106.047</b>	<b>40.464</b>	<b>162%</b>

## PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2016.06.30	2015.06.30	változás	2016.06.30	2015.06.30	változás
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>						
Adózás előtti eredmény	156.561	102.107	53%	132.002	38.523	243%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	-264	-3.295	-92%	-11.870	-8.508	40%
Értékcsökkenés és amortizáció	10.416	10.262	2%	21.157	20.765	2%
Értékvesztés képzés	2.610	-7.411	-135%	12.571	13.894	-10%
Részvény alapú juttatás	1.865	1.905	-2%	1.865	1.905	-2%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-11.183	-6.204		-11.183	-6.204	
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	4.326	-20.163	-121%	4.001	-3.592	-211%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	-271.264	-211.314	28%	-126.150	-83.804	51%
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>-106.933</b>	<b>-134.113</b>	<b>-20%</b>	<b>22.393</b>	<b>-27.021</b>	<b>-183%</b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom</b>	<b>-276.204</b>	<b>-3.373</b>		<b>-325.879</b>	<b>-294.669</b>	<b>11%</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>						
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>	<b>46.691</b>	<b>-166.699</b>	<b>-128%</b>	<b>-43.672</b>	<b>-53.892</b>	<b>-19%</b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>-336.446</b>	<b>-304.185</b>	<b>11%</b>	<b>-347.158</b>	<b>-375.582</b>	<b>-8%</b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege	1.238.858	1.762.727		1.427.292	2.003.324	-29%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>902.412</b>	<b>1.458.542</b>	<b>-38%</b>	<b>1.080.134</b>	<b>1.627.742</b>	<b>-34%</b>
<i>Pénzeszközök bemutatása</i>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1.326.197	1.897.778	-30%	1.878.960	2.307.632	-19%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-87.339	-135.051	-35%	-451.668	-304.308	48%
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>1.238.858</b>	<b>1.762.727</b>		<b>1.427.292</b>	<b>2.003.324</b>	<b>-29%</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	994.418	1.590.943	-37%	1.486.420	1.998.651	-26%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-92.006	-132.401	-31%	-406.286	-370.909	10%
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>902.412</b>	<b>1.458.542</b>	<b>-38%</b>	<b>1.080.134</b>	<b>1.627.742</b>	<b>-34%</b>



Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2016. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE-VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA (IFRS)

millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
<b>2015. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>20.897</b>	<b>1.323.277</b>	<b>-55.468</b>	<b>-55.941</b>	<b>3.349</b>	<b>1.264.166</b>
Nettó eredmény	--	--	--	40.464	--	--	-323	40.141
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-962	--	--	291	-671
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.905	--	--	--	--	1.905
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	15.348	--	15.348
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-4.197	--	--	--	-4.197
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-16.688	--	-16.688
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-739	--	--	--	-739
<b>2015. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>22.802</b>	<b>1.317.243</b>	<b>-55.468</b>	<b>-57.281</b>	<b>3.317</b>	<b>1.258.665</b>
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény-alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen.
<b>2016. január 1-jei egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>24.707</b>	<b>1.291.738</b>	<b>-55.468</b>	<b>-58.021</b>	<b>2.651</b>	<b>1.233.659</b>
Nettó eredmény	--	--	--	106.047	--	--	141	106.188
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	10.488	--	--	253	10.741
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.865	--	--	--	--	1.865
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2015. évi osztalék	--	--	--	-46.200	--	--	--	-46.200
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	7.531	--	7.531
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-3.328	--	--	--	-3.328
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-9.017	--	-9.017
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-493	--	--	--	-493
<b>2016. június 30-ai egyenleg</b>	<b>28.000</b>	<b>52</b>	<b>26.572</b>	<b>1.358.252</b>	<b>-55.468</b>	<b>-59.507</b>	<b>3.045</b>	<b>1.300.946</b>

## Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

### ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN		NEM	X	
Konzolidált		X			
Számviteli elvek	Magyar		IAS	X	Egyéb
Egyéb					

### KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs- /Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.		100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.		100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.		100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.		100,00	100,00	L
5. CRESCO d.o.o.	HRK	100,00	100,00	L
6. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR	100,00	100,00	L
7. DSK Asset Management EAD	BGN	100,00	100,00	L
8. DSK Auto Leasing EOOD	BGN	100,00	100,00	L
9. DSK Bank EAD	BGN	100,00	100,00	L
10. DSK Leasing AD	BGN	100,00	100,00	L
11. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN	100,00	100,00	L
12. DSK Operating lease EOOD	BGN	100,00	100,00	L
13. DSK Tours EOOD	BGN	100,00	100,00	L
14. DSK Trans Security EOOD	BGN	100,00	100,00	L
15. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft		100,00	100,00	L
16. INGA KETTŐ Kft.		100,00	100,00	L
17. JN Parkolóház Kft.		100,00	100,00	L
18. Jet-Sol Kft.		100,00	100,00	L
19. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.		100,00	100,00	L
20. LLC AMC OTP Capital	UAH	100,00	100,00	L
21. LLC MFO "OTP Finance"	RUB	100,00	100,00	L
22. LLC OTP Leasing	UAH	100,00	100,00	L
23. MONICOMP Zrt.		100,00	100,00	L
24. Merkantil Bank Zrt.		100,00	100,00	L
25. Merkantil Bérlet Kft.		100,00	100,00	L
26. Merkantil Car Zrt.		100,00	100,00	L
27. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.		100,00	100,00	L
28. Miskolci Diákotthon Kft.		100,00	100,00	L
29. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.		100,00	100,00	L
30. OTP Alapkezelő Zrt.		100,00	100,00	L
31. OTP Asset Management SAI S.A.	RON	100,00	100,00	L
32. OTP Aventin d.o.o.	HRK	100,00	100,00	L
33. OTP Bank JSC (Ukraine)	UAH	100,00	100,00	L
34. OTP Bank Romania S.A.	RON	100,00	100,00	L
35. OTP banka Hrvatska a.d.	HRK	100,00	100,00	L
36. OTP Buildings s.r.o.	EUR	100,00	100,00	L
37. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN	100,00	100,00	L
38. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring SRL	RON	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR	100,00	100,00	L
42. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH	100,00	100,00	L
43. OTP Faktoring Követeléskezelő Zrt.		100,00	100,00	L
44. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.		100,00	100,00	L
45. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR	100,00	100,00	L
46. OTP Financing Malta Ltd.	EUR	100,00	100,00	L
47. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR	100,00	100,00	L
48. OTP Financing Solutions B.V.	EUR	100,00	100,00	L
49. OTP Holding Ltd.	EUR	100,00	100,00	L
50. OTP Holding Malta Ltd.	EUR	100,00	100,00	L
51. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.		100,00	100,00	L

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2016. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Név	Törzs- /Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
52. OTP Ingatlan Zrt.		100,00	100,00	L
53. OTP Ingatlanlizing Zrt.		100,00	100,00	L
54. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.		100,00	100,00	L
55. OTP Ingatlanüzemeltető Kft.		100,00	100,00	L
56. OTP Invest d.o.o.	HRK	100,00	100,00	L
57. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD	100,00	100,00	L
58. OTP Jelzálogbank Zrt.		100,00	100,00	L
59. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.		100,00	100,00	L
60. OTP Lakástakarék Zrt.		100,00	100,00	L
61. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON	100,00	100,00	L
62. OTP Leasing d.d.	HRK	100,00	100,00	L
63. OTP Mobil Szolgáltató Kft.		100,00	100,00	L
64. OTP Mérnöki Szolgáltató Kft.		100,00	100,00	L
65. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK	100,00	100,00	L
66. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.		100,00	100,00	L
67. OTP Pénzügyi Pont Kft.		100,00	100,00	L
68. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR	100,00	100,00	L
69. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.		100,00	100,00	L
70. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.		100,00	100,00	L
71. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD	100,00	100,00	L
72. SC Aloha Buzz SRL	RON	100,00	100,00	L
73. SC Favo Consultant SRL	RON	100,00	100,00	L
74. SC Tezaur Cont SRL	RON	100,00	100,00	L
75. SPLC Vagyonkezelő Kft.		100,00	100,00	L
76. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
77. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
78. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
79. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
80. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
81. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.		100,00	100,00	L
82. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.		100,00	100,00	L
83. TOP Collector LLC	RUB	100,00	100,00	L
84. Velvin Ventures Ltd.	USD	100,00	100,00	L
85. POK DSK-Rodina AD	BGN	99,75	99,75	L
86. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR	99,26	99,26	L
87. OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD	97,92	97,92	L
88. JSC "OTP Bank" (Russia)	RUB	97,87	97,87	L
89. OPUS Securities S.A.	EUR	0,00	51,00	L
90. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR	100,00	100,00	L
91. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap		100,00	100,00	L

<sup>1</sup> Teljeskörűen bevont -L

Közös vezetésű -K (equity módszerrel bevont vállalkozás)

Társult -T (equity módszerrel bevont vállalkozás)

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

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

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDES ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE

2016. június 30-án

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	%befolyás <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	20,31%	20,58%	56.865.293	20,86%	21,14%	58.411.177
Külföldi intézményi/társaság	63,77%	64,62%	178.546.741	63,03%	63,88%	176.485.749
Belföldi magánszemély	5,95%	6,03%	16.656.480	5,53%	5,61%	15.495.682
Külföldi magánszemély	0,43%	0,44%	1.215.093	0,38%	0,39%	1.065.989
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,37%	1,38%	3.825.466	1,32%	1,34%	3.693.986
Saját tulajdon	1,31%	0,00%	3.677.506	1,33%	0,00%	3.718.459
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	0,09%	0,09%	238.312	0,08%	0,08%	224.538
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,01%	0,01%	38.242	0,02%	0,02%	53.404
Egyéb <sup>6</sup>	6,76%	6,85%	18.936.877	7,45%	7,55%	20.851.026
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>280.000.010</b>

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

<sup>2</sup> Szavazati hányad

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

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

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, IBRD, EIB, stb.

<sup>6</sup> A nem azonosított részvények állománya

### A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2016)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.603.946	1.575.975	1.644.899		
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560		
Mindösszesen	3.677.506	3.649.535	3.718.459		

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

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) <sup>3</sup>	Befolyás mértéke (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.076.189	8,60%	8,71%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	22.809.760	8,15%	8,26%	-

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

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

<sup>3</sup> Két tizedes jegyre kerekítve

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>5</sup> Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.



## VEZETŐI FELADATOKAT ELLÁTÓ SZEMÉLYEK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2016. június 30-án

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor <sup>2</sup>	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2021	362.623
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2021	44.800
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2021	31.956
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2021	35.239
IT	dr. Gresá István	tag	2012.04.27	2021	124.728
IT	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	36.324
IT	dr. Pongrácz Antal	tag	2002.04.26.	2021	70.077
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2021	258.921
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2021	156.114
IT	Wolf László	tag, vezérigazgató-helyettes	2016.04.15.	2021	591.360
FB	Rudas Ágnes	tag	2016.04.15.	2017	137.510
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2017	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2017	0
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2017	100
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26	2017	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2017	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			30.033
SP	Johancsik Tibor András	vezérigazgató-helyettes			0
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>1.879.839</b>

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), Felügyelőbizottsági tag (FB)

<sup>2</sup> Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 2.162.623

## A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban)<sup>1</sup>

#### a) Függő kötelezettségek

	2016. június 30.	2015. június 30.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.264.901	1.036.066
Bankgaranciák	428.850	357.427
Visszaigazolt akkreditív	13.336	18.232
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	33.316	71.739
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	-	-
Egyéb	292.918	275.924
<b>Összesen:</b>	<b>2.033.321</b>	<b>1.759.388</b>

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garancia vállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

### TELJES MUNKAI DÖBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank <sup>1</sup>	7.688	7.588	7.506
Konszolidált <sup>2</sup>	31.630	31.713	30.864

<sup>1</sup> OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

<sup>2</sup> A konszolidációs kör és az adatszolgáltatás módszertani változásai miatt az adatok időben nem összehasonlítható.

## Rendkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

### ST1. A TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK

Megjelenés helye: [www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2016.04.01	Szavazati jogok száma 2016. március 31-én
2016.04.04	Záróközlemény
2016.04.07	Az OTP Bank közleményes a Bank Igazgatóságában bekövetkezett változásról
2016.04.07	Kötvény kamata
2016.04.11	Záróközlemény
2016.04.13	Jegyzés lezárás
2016.04.15	Személyi változás a Bank Felügyelő Bizottságában
2016.04.15	Az OTP Bank közleménye a Bank vezetésében bekövetkezett változásról
2016.04.15	Jegyzés lezárás
2016.04.15	Záróközlemény
2016.04.15	Közzgyűlési határozatok
2016.04.15	FT Jelentés
2016.04.15	IFRS jelentések elkészültek
2016.04.15	IFRS jelentés (egyedi)
2016.04.15	IFRS jelentés (konszolidált)
2016.04.15	Éves jelentés
2016.04.15	Nyilvánosságra hozatali követelmények
2016.04.15	Vezető állású személy OTP részvény tulajdona
2016.04.22	Záróközlemény
2016.04.25	Záróközlemény
2016.04.25	Záróközlemény
2016.05.02	Szavazati jogok száma 2016. április 30-án
2016.05.02	Alaptájékoztató kiegészítés
2016.05.02	Végleges feltételek
2016.05.02	Végleges feltételek
2016.05.04	OTP részvényállomány változás
2016.05.09	Záróközlemény
2016.05.09	Záróközlemény
2016.05.10	Saját részvény tranzakció
2016.05.11	Saját részvény tranzakció
2016.05.13	Időközi vezetőségi beszámoló I. negyedév
2016.05.13	Egyedi szűkített IFRS I. negyedév
2016.05.13	Közzgyűlési jegyzőkönyv
2016.05.20	Osztalékfizetés rendje
2016.05.20	Árjegyzés szüneteltetése
2016.05.23	Árjegyzés szüneteltetése
2016.05.23	Záróközlemény
2016.05.25	Tőkeemelés a BankCenter No.1 Kft-ben
2016.05.26	Árjegyzés szüneteltetése
2016.05.26	Záróközlemény
2016.05.27	Jegyzés lezárás
2016.05.27	Jegyzés lezárás
2016.05.27	Alaptájékoztató kiegészítés
2016.05.27	Végleges feltételek
2016.05.27	Végleges feltételek
2016.05.27	Hatályos Alapszabály egységes szerkezetben
2016.06.01	Szavazati jogok száma 2016. május 31-én
2016.06.06	Záróközlemény
2016.06.07	OTP részvényállomány változás
2016.06.08	Jegyzés lezárás
2016.06.10	Jegyzés lezárás
2016.06.10	Végleges feltételek
2016.06.10	Végleges feltételek
2016.06.13	Záróközlemény
2016.06.14	OTP részvényállomány változás
2016.06.14	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2016.06.15	Saját részvény tranzakció
2016.06.15	OTP részvényállomány változás
2016.06.15	Vezető állású személy értékpapír tranzakciója
2016.06.16	Saját részvény tranzakció
2016.06.16	OTP részvényállomány változás
2016.06.16	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.06.17	OTP részvényállomány változás
2016.06.20	OTP részvényállomány változás

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2016. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2016.06.20	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.06.20	Záróközlemény
2016.06.21	OTP részvényállomány változás
2016.06.21	Vezető állású személyek OTP részvény tranzakciója
2016.06.22	Saját részvény tranzakció
2016.06.22	OTP részvényállomány változás
2016.06.22	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.06.23	OTP részvényállomány változás
2016.06.24	OTP részvényállomány változás
2016.06.27	OTP részvényállomány változás
2016.06.27	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.06.28	OTP részvényállomány változás
2016.06.28	A Sertorius Ltd. OTP részvényeket vásárolt
2016.06.29	OTP részvényállomány változás
2016.06.29	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2016.06.29	Jegyzés lezárás
2016.06.29	A Sertorius Ltd. OTP részvényeket vásárolt
2016.06.30	Hitelminősítéshez rendelt kilátás és hitelminősítések változása
2016.06.30	OTP részvényállomány változás
2016.06.30	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2016. első félév

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

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

## 2015. JÚLIUS 1. ÉS 2016. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2016. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2016. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VIII	2015.07.24.	2016.08.07.	EUR	6.036.700	1.909
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/II	2015.07.24.	2016.07.24.	USD	826.500	235
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2016/III	2015.09.25.	2016.09.25.	USD	7.531.200	2.141
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IX	2015.09.25.	2016.10.09.	EUR	21.052.900	6.656
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/X	2015.10.30.	2016.11.13.	EUR	14.444.900	4.567
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XI	2015.11.11.	2016.11.25.	EUR	8.783.300	2.777
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XII	2015.11.27.	2016.12.11.	EUR	5.908.300	1.868
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/XIII	2015.12.30.	2017.01.13.	EUR	25.765.200	8.146
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/I	2016.01.29.	2017.02.12.	EUR	14.813.400	4.683
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/I	2016.01.29.	2017.01.29.	USD	3.888.400	1.105
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/II	2016.02.12.	2017.02.26.	EUR	4.433.900	1.402
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/III	2016.02.26.	2017.03.12.	EUR	7.488.800	2.368
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/IV	2016.03.18.	2017.04.01.	EUR	6.587.200	2.083
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/II	2016.03.18.	2017.03.18.	USD	1.973.100	561
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/V	2016.04.15.	2017.04.29.	EUR	8.772.600	2.774
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VI	2016.05.27.	2017.06.10.	EUR	11.840.800	3.744
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP VK USD 1 2017/III	2016.05.27.	2017.05.27.	USD	3.329.900	947
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2017/VII	2016.06.10.	2017.06.24.	EUR	3.668.700	1.160
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVII.	2015.12.17.	2016.12.16.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVIII.	2016.03.30.	2017.03.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP III.	2016.06.29.	2021.06.29.	EUR	0	0
OTP Banka Slovensko	Intézményi kötvény	Bonds OTP II.	2016.02.29.	2017.02.28.	EUR	0	0



## 2015. JÚLIUS 1. ÉS 2016. JÚNIUS 30. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2015. jún. 30.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2015. jún. 30.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ2015/I	2010.02.26.	2015.12.30.	HUF	5.376	5.376
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Bx	2010.06.28.	2015.07.09.	HUF	4.000	4.000
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Fx	2013.03.22.	2016.03.24.	HUF	670	670
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2015/I	2012.01.13.	2015.12.15.	HUF	469	469
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Ex	2012.07.18.	2015.07.20.	HUF	315	315
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Hx	2012.12.28.	2015.12.27.	HUF	152	152
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP TBSZ 4 2015/II	2012.12.21.	2015.12.15.	HUF	46	46
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/III	2015.03.20.	2016.04.03.	EUR	13.071.100	4.118
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XX	2014.10.03.	2015.10.17.	EUR	13.036.300	4.107
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVIII	2014.08.29.	2015.09.12.	EUR	10.400.000	3.276
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/VI	2015.05.29.	2016.06.12.	EUR	10.298.400	3.244
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/I	1900.01.00.	2016.02.13.	EUR	10.178.300	3.207
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXV	2014.12.19.	2016.01.02.	EUR	9.355.900	2.947
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/II	2015.02.20.	2016.03.06.	EUR	8.384.300	2.641
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXI	2014.10.22.	2015.11.05.	EUR	8.238.000	2.595
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/IV	2015.04.10.	2016.04.24.	EUR	7.221.400	2.275
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIII	2014.11.14.	2015.11.28.	EUR	5.437.000	1.713
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIX	2014.09.12.	2015.09.26.	EUR	5.242.000	1.651
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXIV	2014.11.28.	2015.12.12.	EUR	5.014.400	1.580
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXVI	2015.01.09.	2016.01.23.	EUR	4.336.300	1.366
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVI	2014.07.30.	2015.08.13.	EUR	3.673.700	1.157
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2016/V	2015.04.24.	2016.05.08.	EUR	3.607.800	1.137
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XVII	2014.08.08.	2015.08.22.	EUR	3.199.800	1.008
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XXII	2014.10.31.	2015.11.14.	EUR	3.117.300	982
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIV	2014.07.04.	2015.07.18.	EUR	2.610.000	822
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2.311.700	728
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XIII	2014.06.20.	2015.07.04.	EUR	2.238.200	705
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Fx	2012.12.21.	2015.12.23.	EUR	2.073.900	653
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_VK_USD_1_2016/1	2015.04.24.	2016.04.24.	USD	1.780.900	504
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/XV	2014.07.18.	2015.08.01.	EUR	1.750.100	551
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1.548.200	488
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2016/Cx	2011.04.22.	2016.04.22.	EUR	1.424.200	449
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1.211.700	382
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1.156.800	364
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	947.000	298
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	895.200	282
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2015/Cx	2010.12.27.	2015.12.29.	EUR	846.700	267
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	829.700	261
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	724.700	228
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VII	2014.04.11.	2016.04.11.	EUR	715.200	225
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	677.100	213
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	652.800	206
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XI	2014.06.06.	2016.06.06.	EUR	639.500	201
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/XII	2014.06.20.	2016.06.20.	EUR	636.700	201
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	630.100	199
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/IX	2014.05.09.	2016.05.09.	EUR	612.500	193
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/X	2014.05.23.	2016.05.23.	EUR	600.800	189
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	566.400	178
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	505.700	159
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	422.900	133
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	297.300	94
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	210.400	66
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2016/VIII	2014.04.18.	2016.04.18.	EUR	200.700	63
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	123.200	39
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016_I	2006.02.03.	2016.02.03.	HUF	1.254	1.254
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2016_III	2009.02.17.	2016.02.17.	HUF	0	0
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP VII.	2005.12.21.	2015.12.21.	EUR	22.472.284	7.080
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXVI.	2015.03.30.	2016.03.29.	EUR	0	0

## TRANZAKCIÓK KAPCSOLT FELEKKEL

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

Kompenzációk (millió forint)	2015 1H	2016 1H	Y/Y	2015 2Q	2016 1Q	2016 2Q	Q/Q	Y/Y
<b>Összesen</b>	<b>4.933</b>	<b>6.748</b>	<b>37%</b>	<b>2.549</b>	<b>1.749</b>	<b>4.999</b>	<b>186%</b>	<b>96%</b>
Rövid távú munkavállalói juttatások	3.480	5.270	51%	1.796	1.068	4.202	293%	134%
Részvény alapú kifizetések	1.138	1.165	2%	569	582	583	0%	2%
Egyéb hosszú távú juttatások	294	287	-2%	184	99	188	90%	2%
Végkielégítések	21	26	24%	0	0	26		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások								
A vezetés egyes tagjainak <sup>1</sup> résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	18.750	30.848	65%	18.750	28.222	30.848	9%	65%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	283	315	11%	283	325	315	-3%	11%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	15.767	25.994	65%	15.767	31.036	25.994	-16%	65%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.561	2.121	36%	1.561	2.108	2.121	1%	36%

<sup>1</sup> Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, vezető tisztségviselők, illetve a társaság könyvvizsgálója

**KIEGÉSZÍTŐ ADATOK**

**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI**

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

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

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

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

(4) 2015 1Q-tól nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO "OTP Finance" állományát és eredményét.

(5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

(6) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009. negyedik negyedévtől az LLC OTP Faktoring Ukraine, 2010. negyedik negyedévtől pedig az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

(7) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

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

(9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

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

(11) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanalási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

(12) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.

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

(14) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

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

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

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

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

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

### Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkal kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanalási Alapba teljesített befizetés is szerepel.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
- 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonzolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
- Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
- Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.
- Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán dologi költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat. Ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, a pénzügyi szervezetek különadóját, valamint a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetést.
- 2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. A jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot 2010. negyedik negyedévtől 2015. negyedik negyedévével bezárólag a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.
- A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.
- A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírásokat, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetést és a Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költséget, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének



egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganski kitétségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

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

jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.

- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalék bevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg. A román és horvát konverziós programok számvitelileg szintén több eredmény-sort érintenek.
- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévtől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóknak publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

## KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 1H	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	16 1H
<b>Nettó kamateredmény</b>	<b>141.741</b>	<b>141.147</b>	<b>282.887</b>	<b>137.339</b>	<b>130.204</b>	<b>550.430</b>	<b>130.789</b>	<b>129.338</b>	<b>260.126</b>
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-454	-929	-1.382	-381	-322	-2.084	-	-	-
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	-232	0	0	-232	0	0	0
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-85	2.098	2.013	45	-2.754	-697	0	0	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye							255	229	484
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál							-1.492	-42	-1.534
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>142.048</b>	<b>139.978</b>	<b>282.026</b>	<b>137.675</b>	<b>133.279</b>	<b>552.980</b>	<b>129.041</b>	<b>129.067</b>	<b>258.108</b>
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-679	-	-679	-	-	-679	-	-	-
<b>Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>142.727</b>	<b>139.978</b>	<b>282.705</b>	<b>137.675</b>	<b>133.279</b>	<b>553.659</b>	<b>129.041</b>	<b>129.067</b>	<b>258.108</b>
<b>Nettó díjak, jutalékok</b>	<b>49.142</b>	<b>55.168</b>	<b>104.310</b>	<b>53.981</b>	<b>55.581</b>	<b>213.872</b>	<b>50.478</b>	<b>54.902</b>	<b>105.380</b>
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-454	-929	-1.382	-381	-322	-2.084	-	-	-
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-11.395	-10.880	-22.276	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660	-11.382	-23.041
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		-539	-539	0	0	-539	0	0	0
<b>Nettó díjak, jutalékok (korrigált)</b>	<b>37.293</b>	<b>43.898</b>	<b>81.191</b>	<b>42.610</b>	<b>43.449</b>	<b>167.250</b>	<b>38.819</b>	<b>43.520</b>	<b>82.339</b>
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó</b>	<b>93.329</b>	<b>-14.947</b>	<b>78.383</b>	<b>6.789</b>	<b>31.511</b>	<b>116.682</b>	<b>15.727</b>	<b>-3.172</b>	<b>12.555</b>
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	89.413	-21.675	67.737	-290	29.367	96.814	13.909	-8.510	5.399
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon		1.321	1.321	0	0	1.321	0	0	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban				70	0	70	0	0	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál							-1.492	-42	-1.534
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>3.917</b>	<b>5.408</b>	<b>9.325</b>	<b>7.008</b>	<b>2.144</b>	<b>18.476</b>	<b>3.311</b>	<b>5.379</b>	<b>8.690</b>
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>3.917</b>	<b>5.408</b>	<b>9.325</b>	<b>7.008</b>	<b>2.144</b>	<b>18.476</b>	<b>3.311</b>	<b>5.379</b>	<b>8.690</b>
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó</b>	<b>4.059</b>	<b>538</b>	<b>4.597</b>	<b>4.412</b>	<b>2.607</b>	<b>11.616</b>	<b>3.361</b>	<b>16.213</b>	<b>19.574</b>
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye								15.924	15.924
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>4.059</b>	<b>538</b>	<b>4.597</b>	<b>4.412</b>	<b>2.607</b>	<b>11.616</b>	<b>3.361</b>	<b>290</b>	<b>3.650</b>
(-) Saját részvényt cserélt ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	352	78	430	1.527	462	2.418	169	-83	86
<b>Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>3.707</b>	<b>460</b>	<b>4.167</b>	<b>2.885</b>	<b>2.145</b>	<b>9.197</b>	<b>3.192</b>	<b>373</b>	<b>3.564</b>

FÉLÉVES JELENTÉS – 2016. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 1H	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	16 1H
<b>Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége</b>	<b>484</b>	<b>644</b>	<b>1.129</b>	<b>437</b>	<b>159</b>	<b>1.725</b>	<b>583</b>	<b>714</b>	<b>1.297</b>
<b>(+) Egyéb bevételek</b>	<b>4.191</b>	<b>4.741</b>	<b>8.932</b>	<b>3.137</b>	<b>9.180</b>	<b>21.248</b>	<b>3.138</b>	<b>2.481</b>	<b>5.619</b>
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	0	2	3	6	0	9	10	17	27
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	3.010	786	-2.278	1.518	194	210	404
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-165.682	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063	-5.445	-27.509
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	727	-58	22	690	1	-177	-176
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill	1.845	0	1.845	0	0	1.845	0	0	0
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-136.832	-26.119	-162.951	-6.285	-1.184	-170.420	0	0	0
(-) A deviza alapú fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában	-104	0	-105	-104	-2	-211	0	0	0
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban					1.868	1.868			
(-) A CHF fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Horvátországban							-8.720	-244	-8.963
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Romániában							-12.965	-4.412	-17.377
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt</b>	<b>1.906</b>	<b>1.396</b>	<b>3.302</b>	<b>1.195</b>	<b>1.832</b>	<b>6.329</b>	<b>3.139</b>	<b>2.001</b>	<b>5.140</b>
(-) Járuelkos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül</b>	<b>1.906</b>	<b>1.396</b>	<b>3.302</b>	<b>1.195</b>	<b>1.832</b>	<b>6.329</b>	<b>3.139</b>	<b>2.001</b>	<b>5.140</b>
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre</b>	<b>-151.153</b>	<b>-27.142</b>	<b>-178.295</b>	<b>-55.351</b>	<b>-85.036</b>	<b>-318.683</b>	<b>-35.123</b>	<b>-8.902</b>	<b>-44.025</b>
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	368	2.643	3.010	786	-2.278	1.518	194	210	404
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-88.402	21.943	-66.460	145	-29.469	-95.783	-14.184	8.290	-5.894
(-) Krími kitettségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig	68	20	88	-146	-182	-240	0	0	0
(-) Donyeckí és luganszki kitettségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig	-1.307	-1.249	-2.555	295	-424	-2.684	0	0	0
(-) A CHF fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban				2.058	0	2.058	0	0	0
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon					-8.852	-8.852	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában								-3.103	-3.103
<b>Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)</b>	<b>-61.145</b>	<b>-45.213</b>	<b>-106.358</b>	<b>-56.917</b>	<b>-48.388</b>	<b>-211.663</b>	<b>-20.745</b>	<b>-13.879</b>	<b>-34.624</b>
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>-4.406</b>	<b>-1.606</b>	<b>-6.011</b>	<b>-2.765</b>	<b>-3.731</b>	<b>-12.508</b>	<b>-447</b>	<b>-240</b>	<b>-687</b>
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-9.245	-2.787	-3.440	-15.473	-516	-3.091	-3.607
(-) Saját részvénycserre ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	0	2.433	2.433	0	0	2.433	0	2.841	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	237	490	727	-58	22	690	1	-177	-176
(-) Fogasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon					-303	-303	0	0	0
<b>Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)</b>	<b>2</b>	<b>72</b>	<b>74</b>	<b>80</b>	<b>-10</b>	<b>144</b>	<b>68</b>	<b>186</b>	<b>254</b>

FÉLÉVES JELENTÉS – 2016. ELSŐ FÉLÉVES EREDMÉNY

millió forint	15 1Q	15 2Q	15 1H	15 3Q	15 4Q Auditált	2015 Auditált	16 1Q	16 2Q	16 1H
<b>Társasági adó</b>	<b>7.328</b>	<b>-5.709</b>	<b>1.619</b>	<b>3.010</b>	<b>-1.481</b>	<b>3.148</b>	<b>-13.388</b>	<b>-12.425</b>	<b>-25.813</b>
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	2.701	2.701	0	3.982	6.683	0	2.214	2.214
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.429	52	6.480	56	73	6.609	2.968	47	3.016
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-7.316	-2.133	-2.750	-12.200	-31	-1.894	-1.925
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség adóhatása	0	0	0	0	151	151	0	0	0
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása	-295	0	-295	0	0	-295	0	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának és a kapcsolódó módszertani változások hatásának (Magyarország) adóhatása	-931	-2.071	-3.002	0	-1.171	-4.173	0	0	0
(-) Krími kitétségekre 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	3	6	10	42	19	71	0	0	0
(-) Donyecki és Iuganzki kitétségekre 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	134	196	330	37	59	426	0	0	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása	1.299	0	1.299	0	0	1.299	0	0	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása				1.583	0	1.583	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása				4.408	0	4.408	0	0	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása								-2.764	-2.764
<b>Társasági adó (korrigált)</b>	<b>-2.249</b>	<b>-10.971</b>	<b>-13.220</b>	<b>-5.249</b>	<b>-7.344</b>	<b>-25.813</b>	<b>-16.388</b>	<b>-13.816</b>	<b>-30.204</b>
<b>Egyéb működési ráfordítások</b>	<b>-9.433</b>	<b>-12.943</b>	<b>-22.376</b>	<b>-53.212</b>	<b>893</b>	<b>-74.695</b>	<b>-1.939</b>	<b>-484</b>	<b>-2.424</b>
(-) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-11.807	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135	-1.627	-2.762
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-174.970	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579	-8.536	-31.115
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	154.576	21.368	175.945	-216	21.840	197.569	0	0	0
(-) Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)	-6.838	0	-6.838	0	0	-6.838	0	0	0
(-) Deviza céltartalékok ártértékelődési eredménye	-1.010	-267	-1.277	144	102	-1.031	20	-9	11
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban				-10.042	0	-10.042	8.720	244	8.963
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában				-29.900	72	-29.828	12.965	7.515	20.480
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség					-813	-813	119	119	238
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban					-1.868	-1.868	0	0	0
<b>Egyéb kockázati költség (korrigált)</b>	<b>-3.323</b>	<b>-106</b>	<b>-3.429</b>	<b>-1.272</b>	<b>-4.345</b>	<b>-9.046</b>	<b>-49</b>	<b>1.810</b>	<b>1.761</b>
<b>Egyéb általános költségek</b>	<b>-81.927</b>	<b>-47.874</b>	<b>-129.801</b>	<b>-48.120</b>	<b>-54.326</b>	<b>-232.248</b>	<b>-63.613</b>	<b>-49.152</b>	<b>-112.765</b>
(+) Egyéb költségek	-10.461	-1.345	-11.807	-1.192	-1.212	-14.211	-1.135	-1.627	-2.762
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-142.376	-32.593	-174.970	-10.734	-12.884	-198.588	-22.579	-8.536	-31.115
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-4.647	-4.640	-9.288	-2.815	-3.760	-15.862	-516	-3.091	-3.607
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-4.645	-4.601	-9.245	-2.787	-3.440	-15.473	-516	-3.091	-3.607
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-137.729	-27.953	-165.682	-7.920	-9.125	-182.726	-22.063	-5.445	-27.509
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.173	-235	-35.408	-253	-330	-35.992	-16.381	-215	-16.596
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-2.938	-4.378	-7.316	-2.133	-2.750	-12.200	-31	-1.894	-1.925
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0	-232	0	0	-232	0	0	0
(-) Pénzügyi tranzakciók illeték	-11.395	-10.880	-22.276	-10.990	-11.810	-45.076	-11.660	-11.382	-23.041
(-) A Gazdasági Versenyhivatal döntése kapcsán megképzett kockázati költség	0	0	0	0	0	0	-119	-119	-238
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-9.312	0	-9.312	0	0	-9.312	0	0	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában					-72	-72	0	0	0
<b>Dologi költségek (korrigált)</b>	<b>-37.983</b>	<b>-38.327</b>	<b>-76.310</b>	<b>-38.723</b>	<b>-44.016</b>	<b>-159.048</b>	<b>-37.074</b>	<b>-40.259</b>	<b>-77.333</b>

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>2</b>
FÉLÉVES JELENTÉS – AZ OTP BANK 2016. ELSŐ FÉLÉVI EREDMÉNYÉRŐL .....	3
2016 ELSŐ FÉLÉVÉNEK ÉS MÁSODIK NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA .....	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK .....	10
<b>KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) .....</b>	<b>11</b>
<b>AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...</b>	<b>12</b>
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS .....	12
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG .....	13
<b>AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE .....</b>	<b>15</b>
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG) .....	19
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG).....	20
<b>AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE.....</b>	<b>22</b>
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	22
OTP BANK OROSZORSZÁG.....	24
TOUCH BANK (OROSZORSZÁG).....	26
OTP BANK UKRAJNA .....	27
OTP BANK ROMANIA .....	29
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG).....	31
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	33
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA).....	35
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ) .....	36
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK .....	38
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK.....	38
<b>ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS .....</b>	<b>39</b>
<b>NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL .....</b>	<b>40</b>
<b>KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK.....</b>	<b>42</b>
<b>PÉNZÜGYI ADATOK.....</b>	<b>45</b>
<b>KIEGÉSZÍTŐ ADATOK .....</b>	<b>59</b>



**OTP Bank Nyrt.**

Levélcím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: [investor.relations@otpbank.hu](mailto:investor.relations@otpbank.hu)

Internet: [www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)