



OTP Bank Nyrt.

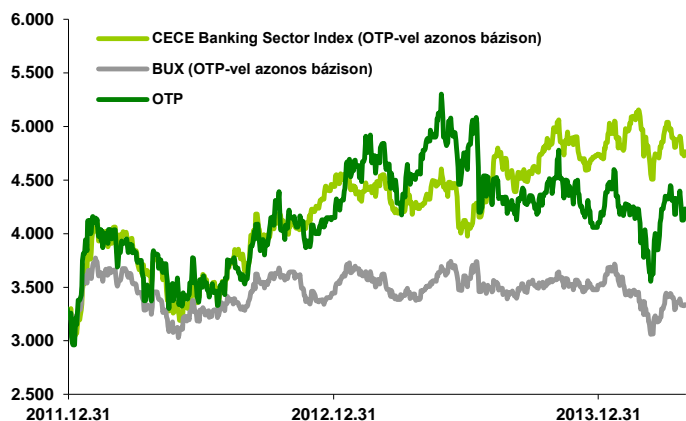
Időközi vezetőségi beszámoló 2014. első negyedéves eredmény

Budapest, 2014. május 16.

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	11.233	1.407	5.864	317%	-48%
Korrekciós tételek (összesen)	-29.511	-9.207	-29.449	220%	0%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	40.744	10.614	35.312	233%	-13%
Adózás előtti eredmény	57.961	14.391	38.983	171%	-33%
Működési eredmény	112.508	106.403	108.161	2%	-4%
Összes bevétel	212.869	213.883	210.184	-2%	-1%
Nettó kamatbevétel	165.888	159.225	162.453	2%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	35.813	44.829	42.040	-6%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	11.168	9.828	5.691	-42%	-49%
Működési kiadások	-100.361	-107.480	-102.023	-5%	2%
Kockázati költségek	-55.005	-91.643	-68.945	-25%	25%
Egyedi tételek	458	-369	-233	-37%	-151%
Társasági adó	-17.217	-3.777	-3.671	-3%	-79%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	10.520.194	10.381.047	10.139.918	-2%	-4%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.422.648	6.301.290	6.125.612	-3%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.615.871	7.551.956	7.432.820	-2%	-2%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.193.222	-1.250.666	-1.307.208	5%	10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.739.267	6.919.748	6.881.568	-1%	2%
Kibocsátott értékpapírok	585.740	445.218	376.128	-16%	-36%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	308.529	267.162	280.278	5%	-9%
Saját tőke	1.536.014	1.509.332	1.440.662	-5%	-6%
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált adózott eredményből)	10,8%	2,8%	9,7%	6,9%p	-1,1%p
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,6%	0,4%	1,4%	1,0%p	-0,2%p
Működési eredmény marzs	4,42%	4,13%	4,28%	0,14%p	-0,15%p
Teljes bevétel marzs	8,37%	8,30%	8,31%	0,01%p	-0,06%p
Nettó kamatmarzs	6,52%	6,18%	6,42%	0,24%p	-0,10%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,95%	4,17%	4,03%	-0,14%p	0,09%p
Kiadás/bevétel arány	47,1%	50,3%	48,5%	-1,7%p	1,4%p
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	2,88%	3,51%	3,78%	0,26%p	0,89%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,16%	3,56%	2,73%	-0,83%p	0,56%p
Effektív adókulcs	29,7%	26,2%	9,4%	-16,8%p	-20,3%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	92%	90%	88%	-2%p	-5%p
Tőkeemfelelési mutató ² (konszolidált, IFRS) - Basel III	19,4%	19,7%	20,2%	0,5%p	0,8%p
Tier1 ráta - Basel III	16,3%	17,4%	16,4%	-0,9%p	0,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta - Basel III	15,0%	16,0%	16,4%	0,4%p	1,4%p
Részvény információk	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	41	7	22	242%	-46%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	153	40	132	233%	-13%
Záróár (HUF)	4.285	4.100	4.272	4%	0%
Maximum záróár (HUF)	4.920	4.780	4.600	-4%	-7%
Minimum záróár (HUF)	4.150	4.059	3.555	-12%	-14%
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	3,9	3,9	3,9	1%	-1%
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	5.486	5.390	5.145	-5%	-6%
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	4.597	4.699	4.447	-5%	-3%
Price/Book Value	0,8	0,8	0,8	9%	6%
Price/Tangible Book Value	0,9	0,9	1,0	10%	3%
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	9,9	17,9	20,4	14%	105%
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	8,2	7,9	8,5	8%	4%
Átlagos napi forgalom (millió euró)	19	14	17	23%	-9%
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	1,2	0,9	1,3	36%	5%

ÁRFOLYAMALAKULÁS



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank Hosszúlejáratú deviza betét Pénzügyi erő	Ba2 D
OTP Jelzálogbank Jelzáloglevél	Baa2
OTP Bank Oroszország Hosszúlejáratú deviza betét Pénzügyi erő	Ba2 D-
OTP Bank Ukrajna Hosszúlejáratú deviza betét	Caa3

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB
---	----

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország Hosszúlejáratú adós minősítés	BB
--	----

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

² A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli. Az erre vonatkozó felügyeleti egyeztetés/engedélyezés még folyamatban van.

IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2014. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Az OTP Bank Nyrt. 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján az OTP Bank Nyrt. nem auditált 2014. március 31-ével zárult első negyedévéről, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi és konszolidált szűkített pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk. Az OTP Bank 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolójának összeállításakor az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok előírásait alkalmazta.

2014 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA

Bár végleges adatok még nem állnak rendelkezésre a magyar gazdaság első negyedévi teljesítményéről, a legtöbb részterületen kedvező trendek érvényesülnek. Az ipari termelés y/y 10,6%-kal bővült, a márciusi infláció mindössze 0,1% volt (január: 0%, február: 0,1%), a munkanélküliségi ráta 8,3%-ra mérséklődött. A jegybanki alapkamat az időszak végén 2,6%-on, az áprilisi 10 bázispontos újabb csökkentést követően pedig jelenleg történelmi mélypontra, 2,5%-on áll. A Kormány által április 30-án Brüsszelnek megküldött konvergencia program 2017-ig a GDP kiegyensúlyozott növekedésével, a foglalkoztatás további bővülésével, fegyelmezett költségvetési politikával, az ország pénzügyi sérülékenységének csökkentésével számol. Ezen belül a program 2014 vonatkozásában 2,3%-os gazdasági növekedést, bővülő beruházásokat és lakossági fogyasztást, 2,9%-os GDP-arányos költségvetési hiányt és 0,8%-os inflációt irányoz elő.

Az ország javuló piaci megítélése eredményeként az aukciós hozamok tovább mérséklődtek, szűkültek a devizakötelezettségek hozamfelárai, illetve a szuverén CDS-spread május közepére 190 bázispontra mérséklődött, hasonlóan alacsony szintre 4 éve nem volt példa.

Március 18-án az Államadósság Kezelő Központ sikeres, összesen 3 milliárd dollár névértékű 5 és 10 éves kötvénnyel jelent meg a piacon, a jelentős túljegyzés számottevő hozamcsökkenést eredményezett.

Az ország javuló külső pozíciójára hivatkozva március 28-án a Standard & Poor's negatívról stabilra változtatta a magyar szuverén adóbsorolását, a minősítés továbbra is 'BB'.

Ami az OTP Csoport kelet-közép-európai tagországait illeti, 2014-ben összességében javuló működési környezettel, stabil exportteljesítménnyel és bővülő fogyasztással számolunk. A GDP-bővülés országonként 1,5-2,5% között alakulhat, egyedül Horvátország esetében prognosztizálható stagnálás. A javuló makrogazdasági kilátásokra reagálva több ország esetében is javítottak a hitelminősítők a hitelbesorolások kilátásain (Szlovákia, Románia).

Ugyanakkor Ukrajna és Oroszország rövidtávú kilátásait tekintve korántsem ilyen pozitív a kép.

A május 25-én esedékes ukrán elnökválasztás előtt jelentősen nőtt a feszültség. Ha idővel mérséklődik is a konfliktus, a gazdaság teljesítménye mindkét országban romlik. Jelenleg Oroszország esetében enyhe recesszióval, Ukrajnában pedig a GDP 5%-os visszaesésével számolunk, de jelentősek a további romlás irányába mutató kockázatok. Az elmúlt időszakban mindkét jegybank kamatemelésekre kényszerült a hazai fizetőeszköz védelme, illetve a masszív tőkekiáramlás mérséklése érdekében. 2014 első három hónapjában a hrvnyia 36%-kal értékelődött le a dollárral szemben, a rubel gyengülése 8%-os volt.

A menedzsment a 2014. évi első negyedéves időszak zárásakor azzal a feltételezéssel élt, hogy a jelenlegi ukrán-orosz konfliktus viszonylag rövid távon rendeződik, és Ukrajna konszolidációs pályára lép, ami középtávon mind az ukrán leánybank működési környezetére, mind pedig jövedelmezőségére egyértelműen pozitív hatást gyakorol. A feltételezés fontos sarokköve a májusi elnökválasztás sikeres lebonyolítása, egy széles társadalmi támogatottsággal bíró kormány megalakítása és az IMF-fel, az Európai Unióval, illetve más nemzetközi szervezetekkel kötendő pénzügyi megállapodás, mely konkrét intézményi reformok megvalósítását irányozza elő. Ugyanakkor az aktuális események fényében ennek a scenáriónak a valószínűsége egyre csökken. Ha a jelenlegi helyzet tovább eszkalálódik és a feltételezett konszolidáció nem következik be, akkor ez befolyásolja a bank középtávú várakozásait és teljesítményét, aminek érdemi hatása lesz a cégértékre.

A 2014. első negyedéves 7,5 milliárd forintos veszteséget, illetve az év egészében várhatóan fennmaradó bizonytalan működési környezetet figyelembe véve az ukrán leánybank 2014-ben veszteséges maradhat, ennek lehetséges mértékét jelenleg 10-20 milliárd forintra becsüljük.

Ami az orosz leánybank várható teljesítményét illeti, bár a fogyasztási hitelek bizonyos szegmenseiben – a menedzsment korábbi várakozásainak megfelelően – már jelentkeznek a portfólió minőség javulására utaló jelek, a kockázati költségek csökkenése a vártnál mérsékeltbb ütemű. Ez tükröződik az első negyedév 4,7 milliárd forintos veszteségében is. Ennek valamint a gyengülő makrogazdasági teljesítménynek a hitelezési

aktivításra és jövedelmezőségre gyakorolt együttes következménye az lehet, hogy a leánybank éves szinten sem fog tudni pozitívan hozzájárulni a Bankcsoport eredményéhez.

Konzolidált eredményalakulás: 35,3 milliárd forintos korrigált adózott eredmény, javuló működési eredmény és nettó kamatmarzs, egyszeri tételnek köszönhető magasabb DPD90+ ráta és enyhén csökkenő fedezettség, változatlanul kiváló tőkehelyzet és likviditás

A Bankcsoport 2014 első negyedévében 35,3 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el, mely 13%-kal elmarad az egy évvel korábbtól, de lényegesen jobb, mint a 2013. negyedik negyedévi eredmény. A jelentős q/q eredményjavulás elsősorban a mérsékeltebb kockázati költségeknek köszönhető, emellett a működési eredmény is nőtt 2%-kal. Az egyedi tételek hatását nem tartalmazó korrigált adózás előtti eredmény közel 39 milliárd forint volt az első negyedévben (-33% y/y, +171% q/q). Az effektív társasági adóráta 2014 1Q-ban 9% volt. Az alacsony adóterhelés döntően az OTP Core-nál a leányvállalati befektetések átértékelődéséhez kapcsolódó pozitív adópajzshoz, illetve az orosz és ukrán leánybankok esetében elszámolt halasztott adóhoz köthető.

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 5,9 milliárd forint volt, szemben az előző negyedév 1,4 milliárd forintos, illetve a bázisidőszak 11,2 milliárd forintos nyereségével. 2014. első negyedévben érdemi korrekciós tételt egyedül a pénzügyi különadó jelentett, melynek összege nagyságrendileg az előző évekkel megegyező (29,4 milliárd forint adózás után), és teljes éves összege az első negyedévben, egy összegben került elszámolásra.

Bár az orosz és ukrán bankok negatív eredménye miatt csökkent a külföldi eredmény-hozzájárulás, a kelet-közép-európai bankok negyedéves teljesítménye kiváló. Tovább javult a DSK bank eredménye (11,3 milliárd forint), emellett valamennyi kisebb leánybank nyereséges negyedévet produkált. Külön kiemelendő a román (1 milliárd forint) és a szerb leánybank (136 millió forint), előbbinél 2011 2Q óta ez a legnagyobb nyereség, utóbbi 2009 1Q óta nem ért el nyereséget negyedéves szinten.

Az egyedi tételeket nem tartalmazó összes bevétel y/y 1%-kal, q/q 2%-kal csökkent. Ezen belül a nettó kamatbevételek y/y 2%-kal csökkentek, azonban q/q ugyanilyen arányban nőttek. Az előző évekhez hasonlóan a magyarországi árfolyamgát teljes várható 2014-es negatív hatásaként 2,8 milliárd forint került elszámolásra ezen a soron. A díj- és jutalékbevételek éves szinten 17%-kal bővültek, q/q viszont 6%-kal mérséklődtek. Az összes bevétel visszaesését a nem kamatjellegű bevételek kisebb volumene magyarázza (-49% y/y és -42% q/q), ami a gyengébb devizaárfolyam- és értékpapír eredményhez köthető. Az első negyedévben sem

alárendelt, sem járulékos tőkeelemekből nem került sor visszavásárlásra.

A működési költségek 2%-kal nőttek y/y, q/q azonban 5%-kal mérséklődtek döntően a szezonálisból fakadóan. Mindezek eredőjeként a működési eredmény 2%-kal múlta felül az előző negyedévit. A konszolidált bevételi marzs (8,31%) gyakorlatilag változatlan marad, míg a nettó kamatmarzs (6,42%) 10 bázisponttal elmarad az előző év hasonló időszakától, negyedéves alapon viszont 24 bázispontos a javulás.

Az árfolyamszűrt konszolidált hitelállomány y/y és q/q egyaránt 2%-kal csökkent. Az elmúlt negyedévben csak a fogyasztási hitelállomány bővült (+1%), e szegmensben érdemi növekedés az ukrán (+8%), szlovák (+8%), román (+3%), szerb (+3%) és montenegrói (+3%) leánybankoknál következett be. Az árfolyamszűrt betétállomány y/y 2%-nőtt, q/q viszont 1%-kal mérséklődött. Kedvező, hogy az elmúlt negyedévben mind az OTP Core-nál, mind pedig a DSK banknál nőttek az állományok, ugyanakkor az ukrán és orosz leánybankoknál számottevő volt a betétkiáramlás (-8% és -10%). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 87,6%-ra csökkent (-5,5%-pont y/y árfolyamszűrtben).

A Csoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak, a likvid tartalékok nagysága az időszak végén az OTP Core-nál közel 6 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. Új kötvénykibocsátásra a tárgyidőszak alatt nem került sor, a kibocsátott értékpapírok állománya q/q 69 milliárd forinttal csökkent részben a lejárási instrumentumok (31 milliárd forint) részben pedig egy rubel kötvény visszaváltásának (36 milliárd forint) az eredményeként.

A hitelportfólió minőségének megítélése szempontjából fontos szempont, hogy a 90 napon túl késedelmes hitelállomány növekedését (1Q: 69,4 milliárd forint árfolyamszűrtben), a DPD90+ rátát (21,2%), illetve a fedezettség szintjét (83,9%) egy jelentős, a menedzsment által már korábban jelzett magyarországi projekthitel 90 napon túl késedelmes kategóriába történő csúszása torzítja. Enélkül az első negyedévben a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése 25 milliárd forinttal kisebb, mintegy 44 milliárd forint lett volna, ami némileg alacsonyabb, mint a 2013-as évet jellemző átlagos negyedéves szint (47,5 milliárd forint). Döntően tehát ennek a tételnek köszönhető, hogy 2014 1Q-ban a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 19,8%-ról 21,2%-ra nőtt. Miközben a magyar deviza jelzáloghiteleknél folytatódott a romlás mérséklődése, továbbá a bolgár és ukrán portfólió stabil maradt, az orosz fogyasztási hiteleknél gyorsult a romlás. A kockázati költségek nagysága 1Q-ban 68,9 milliárd forint volt, mely lényegesen alacsonyabb az előző negyedévinél. A céltartalék fedezettség q/q kis mértékben csökkent, 84,4%-ról 83,9%-ra.

OTP Core: 34 milliárd forintos korrigált adózott eredmény stabil működési eredmény és a kockázati költségek jelentős mérséklődése eredőjeként, enyhén csökkenő kamatmarzs, egy egyedi tétel miatt magasabb DPD90+ ráta és alacsonyabb fedezettség, összességében azonban mérsékelt hitelminőség romlás

A Csoport **magyarországi alaptervékenysége** 2014 első negyedévében 33,9 milliárd forintos adózott eredményt ért el a korrekciós tételek hatása nélkül. Ez 24%-kal jobb, mint az előző negyedévi eredmény és jelentősen, 55%-kal meghaladja az egy évvel korábbi szintet. Az adózott eredmény alakulását részben az adóterhelés változása befolyásolta a leányvállalati befektetések átértékelődéséhez kapcsolódó pozitív adópajzs eredményeként – az adózás előtti eredmény y/y 19%-kal, q/q 23%-kal javult –, az eredmény javulásában a meghatározó azonban a kockázati költségek csökkenése volt (-48% y/y és 56% q/q). A 6,4 milliárd forintos 1Q kockázati költség a válság óta a legalacsonyabb érték.

A működési eredmény az elmúlt negyedévben enyhén romlott (-2%), éves szinten azonban 3%-os a javulás. A bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y és q/q egyaránt 2%-kal mérséklődött a hitelportfólió folytatódó zsugorodása, a kamatkörnyezet csökkenése, valamint az árfolyamgát teljes éves eredményhatásának 1Q-ban történő együttes hatására. A jutalékok 3%-os q/q csökkenése a 2014 februárjától érvényben lévő, havi kétszeres ingyenes készpénzfelvételhez, illetve a belföldi kártyaelfogadás jutalékcsökkenéséhez köthető. A működési költségek az első negyedévben 1%-kal mérséklődtek q/q.

Az árfolyamszűrt DPD90+ hitelképződés látszólag jelentősen gyorsult, de ez egy korábban már jelzett projekthitelhez kapcsolódik, ennek 25 milliárd forintos nettó hatását kiszűrve a negyedéves árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés a tavalyi év második felére jellemző szint körül alakult.

Az árfolyamszűrt hitelportfólió csökkenése folytatódott (-8% y/y, -3% q/q), ennek oka részben a jelzáloghitelek állományának további erodálódása, illetve az önkormányzati hitelek állami adóskonszolidációja. Öröndetes ugyanakkor, hogy a jelzáloghitel igénylések és folyósítások összege y/y egyaránt növekedést mutat (+24% és +18%), továbbá a Társaság stratégiai célkitűzéseivel összhangban, és részben a Növekedési Hitelprogramnak is köszönhetően a mikro- és kisvállalkozói, valamint a közép- és nagyvállalati hitelek az elmúlt egy évben 3, illetve 1%-kal bővültek.

A betétek 1%-kal nőttek q/q: itt továbbra is a corporate szegmens teljesítménye erős (+6%), a lakossági állomány a csökkenő kamatkörnyezet, illetve az állampapírok által támasztott verseny miatt tovább csökkent.

A **Merkantil Csoport** bankadó nélkül az első negyedévben 26 millió forintos negatív adózás utáni eredményt ért el. A gyengébb teljesítmény a q/q 3%-kal mérséklődő működési eredmény és a közel duplázódó kockázati költségek együttes hatása. A gépjármű finanszírozási hitelállomány q/q 2%-kal csökkent, az új gépjárműhitel kihelyezések azonban 60%-kal haladták meg a bázisidőszakit. A Növekedési Hitelprogramban való aktív részvételnek köszönhetően a vállalati hitelek y/y 30%-kal bővültek.

Az **OTP Alapkezelő** időszakai, bankadót nem tartalmazó adózott eredménye 1,1 milliárd forint volt, 43%-kal magasabb, mint a bázisidőszakban. A nettó díj- és jutalékbevételek éves szinten jelentős mértékben, 41%-kal bővültek. Az alap- és vagyonkezelt állomány (1.473 milliárd forint) növekedése továbbra is dinamikus (+21% y/y és +6% q/q), a Társaság piacvezető pozíciója erősödött, piaci részaránya 27,1% volt.

Külföldi csoporttagok teljesítménye: továbbra is kiváló bolgár eredmény, nyereséges működés valamennyi kelet-közép-európai leánybanknál, különösen öröndetes a román és szerb leánybank pozitív negyedéves eredménye, jelentősen romló ukrán és továbbra is veszteséges orosz operáció

A külföldi leánybankok eredmény-hozzájárulása az ukrán és orosz bankoknál elszenvedett veszteségek miatt y/y visszaesett, q/q azonban javult. Továbbra is kiválóan teljesít a DSK és története legerősebb negyedéves eredményét produkálta. Öröndetes, hogy a tárgyidőszakban hosszú évek után először valamennyi kisebb leánybank pozitív adózott eredményt ért el. Az orosz és ukrán leánybankok esetében a továbbra is magas, illetve megnövekedett kockázati költségek okoztak veszteséges negyedévet, a működési eredmény a két leánybanknál q/q viszonylag stabil volt.

A **bolgár leánybank** eddigi legjobb negyedéves teljesítményét produkálva a tárgyidőszakban 11,3 milliárd forintos adózott eredményt realizált (+25% y/y, +147% q/q). A bank működési eredménye jelentősen javult q/q (+18%), ezen belül a nettó kamateredmény a 30 bázisponttal magasabb kamatmarzs hatására 5%-kal nőtt. A kockázati költségek 32%-kal mérséklődtek y/y, az előző negyedévhez képest pedig 63%-kal estek vissza, ennek ellenére a stabil portfólió-minőségnek köszönhetően a nem teljesítő hitelek fedezettsége tovább javult (2014 1Q: 88,5%, +0,4%-pont q/q). Az árfolyamszűrt hitelállomány q/q stagnált, a betétállomány 2%-kal bővült. A késedelmes hitelek aránya a tárgyidőszak végén 20,3%-os volt.

Az **orosz leánybank** az első negyedévben 4,7 milliárd forintos veszteséget generált. Bár az alapbanki tevékenységen belül a negyedéves nettó kamat- és díjbevételek egyaránt javultak (forintban q/q +1% és +21%, rubelben +6% és +27%), a negatív devizaárfolyam- és értékpapír eredmény

miatt a bevételek q/q összességében csökkentek (forintban -1%, rubelben +3%). A működési eredmény a szinten maradó működési költségek ellenére (rubelben +5%) is mérséklődött (forintban -3% q/q, rubelben +2%).

Bár az 1Q kockázati költség q/q 15%-kal mérséklődött (rubelben -11%) a rekordnagyságú 2013 4Q volumenhez képest, 31 milliárd forintos nagysága nem jelent csökkenést a 2013-as év negyedéves átlagához képest. A portfólió romlása ismét gyorsult, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése meghaladta a 26 milliárd forintot (2013 3Q: 22,6, 2013 4Q: 22,1). A DPD90+ ráta q/q 21,4%-ra emelkedett (+3,3%-pont), fedezettsége 107,8% (+1,1%-pont).

Az állományi dinamikák részben a szezonalitást, részben az üzletpolitikai megfontolásokat tükrözik. Az árfolyamszűrt hitelportfólió q/q stagnált (+6% y/y), ezen belül a POS portfólió az általános piaci trendet követve és a szezonalitásnak is köszönhetően q/q 7%-kal csökkent, ugyanakkor a hitelkártya és személyi hitelek volumene nőtt (+4%, illetve +7%). A vállalati állományok gyarapodtak, q/q 3%-kal, y/y 51%-kal árfolyamszűrt. A betétállomány 1Q-ban 10%-kal csökkent (-7% y/y), a visszaesés mind a lakossági, mind pedig a vállalati szegmensben jelentős volt.

Az **ukrán leánybanknál** – a jelenlegi belpolitikai események fényében nem meglepő módon – megszakadt 2012 második félévétől tartó pozitív, minden negyedévben nyereséges működést felmutató trend és a tárgyidőszak 7,5 milliárd forintos veszteséggel zárult. A hrvinya folyamatos és masszív gyengülése következtében a kockázati költségek jelentősen megnövekedtek, ennek hatására a DPD90+ hitelek fedezettsége q/q 6,5%-ponttal 86%-ra nőtt. A portfólió romlása viszonylag mérsékelt maradt, a DPD90+ állomány árfolyamszűrt növekedése 2,6 milliárd forint volt (2013 4Q: 2,3), a DPD90+ arány 34,6%-ról 37,7%-ra emelkedett.

A működési eredmény y/y 22%-kal (q/q -4%), ezen belül a bevételek 11%-kal bővültek (q/q -11%), miközben a működési költségek 5%-kal mérséklődtek (q/q -20%). Az alapbanki tevékenység bevételei kedvezően alakultak: a nettó kamateredmény éves szinten 18%-kal, a jutalékok pedig 35%-kal bővültek (q/q +9%, illetve -31% a változás). A kockázati költségek éves és negyedéves alapon egyaránt jelentősen nőttek (+253 illetve +153%). A kamatmarzs (10,82%) számottevően emelkedett mind a bázisidőszakhoz, mind pedig az előző negyedévhez képest.

Az időszaki árfolyammozgás jelentősen befolyásolta az eredménydinamikát, ennek megfelelően hrvinyában a működési eredmény y/y 37%-kal, q/q 4%-kal javult, a nettó kamatbevételek y/y 32, q/q 17%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt hitelállomány y/y és q/q egyaránt 2%-kal mérséklődött, de fennmaradt a fogyasztási

hitelezés dinamikája (+8% q/q), ezen belül is a személyi hitelek és kártyahitelek bővültek legnagyobb mértékben (+16 illetve 12%). A jelenlegi helyzetben mérséklődött az értékesítési hálózat bővülése, az ügynökszám csökkent (saját és szerződéses ügynökök együtt 3.680 fő), továbbá a meglévő 140 fiókból a Krímben 8 fiók májusban véglegesen bezárt, Kelet-Ukrajnában pedig 2 fiók ideiglenesen felfüggesztette tevékenységét.

A betétállomány q/q 8%-kal esett vissza, jelentősebb mértékben a lakossági ügyfelek esetében (-10%), a bank nettó hitel/betét mutatója 211%-ra emelkedett.

A **román leánybank** 2014 első negyedévében 1 milliárd forintot meghaladó adózott eredményt realizált, ami 2011 2Q óta a legmagasabb profit, köszönhetően a javuló működési eredménynek és a q/q harmadára mérséklődő kockázati költségeknek. A magasabb nettó kamatmarzs eredményeként q/q 42%-kal javult a bank nettó kamateredménye. A hitelportfólió az elmúlt negyedévben stagnált, viszont továbbra is dinamikus a személyi hitelek bővülése (+3% q/q, +81% y/y). A betétállomány y/y 6%-kal, q/q ennél nagyobb mértékben, 13%-kal mérséklődött, ennek következtében a nettó hitel/betét-mutató 200%-ra emelkedett. A DPD90+ mutató 18,3%-ra nőtt (+0,4%-pont q/q), a céltartalékkal való fedezettség (76,2%) viszont az alacsonyabb kockázati költség ellenére is javult.

A **horvát leánybank** közel 0,3 milliárd forintos adózott eredményt ért el a tárgyidőszakban, ez q/q 50%-os javulás. A működési eredmény q/q 26%-os visszaesését a kockázati költségek 37%-os csökkenése ellensúlyozta. A hitelállomány az elmúlt három hónapban stagnált, y/y azonban 4%-kal bővült. A portfólió minősége gyakorlatilag nem változott, a DPD90+ arány 12,6%-os volt, a céltartalék-fedezettség 63% közelébe nőtt.

A **szlovák leánybank** első negyedévi eredménye 388 millió forint volt, több mint duplája az előző negyedévinek. Az eredményt a 18%-kal visszaeső kockázati költségek, valamint a 3%-kal javuló működési eredmény alakította. Kedvező, hogy a magasabb kamatmarzsának köszönhetően a nettó kamateredmény q/q 6%-kal javult. A hitelállomány q/q 1%-kal nőtt, y/y 15%-kal, ezen belül a fogyasztási hitelállomány két és félszeresére nőtt és a jelzáloghitel portfólió is 16%-kal bővült y/y. A betétállomány 5%-kal gyarapodott y/y. A bank DPD90+ mutatója csökkent (11,2%), fedezettsége 60,9%-ra javult.

A **szerb leánybank** 5 év elteltével produkált ismét nyereséges negyedévet, az adózott profit nagysága 136 millió forint volt a tárgyidőszakban. Bár a bevételek és a működési eredmény q/q egyaránt javult, a profit döntően a kockázati költségek jelentős mérséklődésének köszönhető. A hitelállomány q/q csökkent, y/y stagnált, ezen belül a fogyasztási hitelek dinamikája kiemelkedő (+26% y/y, +3% q/q). A DPD90+ arány q/q nőtt (52,3%), a fedezettség az

alacsonyabb kockázati költség eredményeként csökkent.

A **montenegrói leánybank** az elmúlt három hónapban közel 600 millió forintos adózott eredményt realizált, ami mind y/y, mind q/q alapon jelentős javulás. A kedvező eredmény a q/q alacsonyabb kockázati költségnek, illetve a javuló működési eredménynek az eredője. Az árfolyamszűrt hitelállomány 7%-kal bővült y/y, de minimálisan csökkent q/q. Továbbra is meghatározó a személyi hitelek folyósítása és nőtt a vállalati portfólió is. A DPD90+ hitelek aránya csökkent (37,3%), a céltartalék-fedezettség az alacsonyabb kockázati költség ellenére is javult (81,6%).

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

A tárgyidőszakban az OTP Csoporton belül a Moody's február 5-én Ukrajna leértékelését követően 'Caa3'-ra rontotta az ukrán leánybank besorolását. Továbbá ugyancsak a Moody's március 12-én 'Baa2'-re javította az OTP Jelzálogbank jelzálogleveleinek a hitelbesorolását, az OTP Bank és Jelzálogbank hosszúlejáratú deviza betét minősítése továbbra is 'Ba2' (negatív kilátás). A

Moody's 2014. március 31-én visszavonta az OTP Bank 'Ba1' devizaadós minősítését, mivel a Bank a kiváló likviditási helyzete következtében úgy döntött, hogy nem újítja meg EMTN programját. Az OTP Bank Oroszország 'Ba2' minősítése (negatív kilátással) változatlan.

A Bank tulajdonosi struktúrája érdemben nem változott, tulajdonosai között március végén öt befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással: a Rahimkulov család (9,01%), a Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%), a Groupama Csoport (8,62%), a Lazard Csoport (5,52%), valamint a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt (5,10%).

Konzolidált és egyedi tőke megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1) 16,4% volt március végén. A ráta q/q 0,4%-ponttal javult.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke megfelelési mutatója 2014. március végén 20,9% volt.

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2014. április 15-i hatállyal Gyuris Dániel vezérigazgató-helyettes munkaviszonya közös megegyezéssel megszűnt az OTP Bank Nyrt.-nél.
- Április 16-án az OTP Bank adásvételi szerződést kötött a Magyar Nemzeti Bankkal a tulajdonában lévő GIRO Zrt. részvénycsomag eladására vonatkozóan.
- Április 24-én az MNB bejelentette, hogy 2014. augusztus 1-jétől a kéthetes MNB-kötvény kéthetes lejáratú betétté alakul át, amit csak a partnerkör intézményei tarthatnak a jegybanknál és fedezetként nem fogadja el az MNB. Továbbá egy forint kamatcsere eszközt, változó kamatozású hosszú lejáratú fedezett forint hitelt és egy eszközcsere ügyletet kíván bevezetni az MNB.
- Az OTP Bank Nyrt. 2014. április 25-én megtartott Közgyűlése Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Kovács Antal urat, Michnai András urat, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig. A Közgyűlés Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Dominique Uzel urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság Audit Bizottságának tagjává választotta 2016. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2017. április 30-ig.
- Április 29-én az MNB a pénzügyi rendszer stabilitásának erősítése érdekében rendeletet alkotott a banki likviditási mutatókra vonatkozóan, melynek értelmében a Devizafinanszírozás Megfelelési Mutató jelenleg hatályos 65%-os minimumának 2017 elejéig fokozatosan el kell érnie a 100%-ot.
- Április 30-án az Európai Bíróság meghozta ítéletét a C-26/13. számú ügyben, amely szerint a Kúriának kell meghatároznia, hogy a vitatott feltétel a Kásler házaspár által kötött szerződés alapvető elemének minősül-e és vizsgálható-e annak tisztességtelensége. A Kúria áprilisban azt jelentette be, hogy 2014 ősze előtt nem várható jogegységi határozat a devizahitelek ügyében. Az Alkotmánybíróság március 18-án a devizahitelekkel kapcsolatos alaptörvény-értelmezésében megállapította, hogy törvénnyel módosíthatók a korábban megkötött szerződések, de ebben az esetben is figyelembe kell venni minden fél méltányos érdekeit, a megváltozott körülmények között is érdekegyensúlyra kell törekedni.
- Május 12-én a parlament határozatlan ideig meghosszabbította a devizahitelekre vonatkozó kilakoltatási moratóriumot.

Oroszország

- 2014. április 25-én Az S&P Oroszország minősítését 'BBB'-ről 'BBB-' szintre rontotta és negatívon hagyta a kilátást.
- Április 25-én az Orosz Központi Bank 50 bázisponttal 7,5%-ra emelte az alapkamatot.

Ukrajna

- 2014. április 4-én a Moody's az ukrán államkötvények minősítését 'Caa2'-ről 'Caa3'-ra rontotta. A minősítések kilátása negatív.
- Április 9-én a Moody's 'Caa3'-ról 'Ca'-ra rontotta az OTP Bank Ukrajna hosszú lejáratú deviza adós minősítését. A kilátás negatív maradt.
- Április 14-én az ukrán központi bank 6,5%-ról 9,5%-ra emelte az irányadó kamatot, hogy megállítsa a hrvnya további gyengülését.
- Április 18-i hatállyal a banki működés ellehetetlenülése miatt az OTP Bank beszüntette működését a Krímben.
- Május 1-én a Nemzetközi Valutaalap Ukrajna számára 17 milliárd dollár összegű hitelt hagyott jóvá, melyből 3,2 milliárd dollárt azonnal lehívhatnak az ország hiteleinek törlesztésére.
- Május 6-án az OTP Bank ideiglenesen bezárt 2 fiókot a kelet-ukrajnai Szlovjanszk és Kramatorszk városokban.

Bulgária

- 2014. április 9-én a bolgár parlament módosította a Lakossági hitelekről szóló törvényt, mellyel megtiltja a bankoknak, hogy díjat számítsanak fel a jelzáloghitelek előtörlesztésért, valamint a törvény eltörli az új jelzálog és fogyasztási hitelek kezelési költségeinek felszámítását.

Románia

- 2014. április 25-én a Moody's negatívról stabilra változtatta a kilátást Románia államkötvényein. Egyidejűleg megerősítette a 'Baa3' minősítést.

Horvátország

- 2014. április 24-én lezárult az OTP horvátországi bankvásárlási tranzakciója a vételár kiegyenlítésével.

Szlovákia

- 2014. április 4-én a Moody's negatívról stabilra módosította a szlovák bankrendszer kilátását.

Szerbia

- 2014. április 11-én az S&P 'BB-/B'-n hagyta Szerbia hosszú és rövid lejáratú deviza adósságának minősítését. A kilátás negatív maradt.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)³

millió forint	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózott eredmény	11.233	1.407	5.864	317%	-48%
Korrektációs tételek (összesen)	-29.511	-9.207	-29.449	220%	0%
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	-284	-221	-55	-75%	-81%
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill/részesedés értékvesztés (adózott)	0	0	0		
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-29.227	-274	-29.394		
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	0	-3.177	0	0%	0%
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	0	-5.533	0	0%	0%
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrektációs tételek hatása nélkül	40.744	10.614	35.312	233%	-13%
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	38.871	11.152	34.951	213%	-10%
OTP CORE (Magyarország) ²	21.893	27.325	33.946	24%	55%
Corporate Center (adózott) ³	-1.152	-666	-513	-23%	-56%
OTP Bank Oroszország ⁴	7.731	-8.906	-4.747	-47%	-161%
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁵	1.613	1.792	-7.458	-516%	-562%
DSK Bank (Bulgária) ⁶	9.033	4.563	11.286	147%	25%
OBR (korrigált) (Románia) ⁷	-731	-2.454	1.022	-142%	-240%
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁸	-834	-10.766	136	-101%	-116%
OBH (Horvátország)	507	197	297	50%	-41%
OBS (Szlovákia) ⁹	710	183	388	112%	-45%
CKB (Montenegró)	101	-117	595	-610%	490%
Leasing	769	705	73	-90%	-91%
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ¹⁰	689	553	-26	-105%	-104%
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ¹¹	80	152	99	-35%	23%
Alapkezelés eredménye	820	1.352	1.162	-14%	42%
OTP Alapkezelő (Magyar.)	788	1.353	1.126	-17%	43%
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹²	31	-1	36		14%
Egyéb magyar leányvállalatok	-338	-2.306	-1.083	-53%	221%
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹³	210	-1.641	145	-109%	-31%
Kiszűrések	412	1.350	64	-95%	-84%
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁴	22.293	27.610	33.515	21%	50%
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközátadás nélkül) ¹⁵	18.451	-16.997	1.797	-111%	-90%
<i>Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %</i>	<i>45%</i>	<i>-160%</i>	<i>5%</i>	<i>165%p</i>	<i>-40%p</i>

³ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Kiegészítő adatokban olvashatóak.

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

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	11.233	1.407	5.864	317%	-48%
Korrekciós tételek (összesen)	-29.511	-9.207	-29.449	220%	0%
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-284	-221	-55	-75%	-81%
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	0	0	0		
Pénzügyi szervezetek különadója és tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés (társasági adó után)	-29.227	-275	-29.394		1%
Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés (társasági adó után)	0	-3.177	0	-100%	
Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása	0	-5.533	0	-100%	
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	40.744	10.614	35.312	233%	-13%
Adózás előtti eredmény	57.961	14.391	38.983	171%	-33%
Működési eredmény	112.508	106.403	108.161	2%	-4%
Összes bevétel	212.869	213.883	210.184	-2%	-1%
Nettó kamatbevétel	165.888	159.225	162.453	2%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	35.813	44.829	42.040	-6%	17%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	11.168	9.828	5.691	-42%	-49%
Devizaárfolyam eredmény, nettó	2.533	5.364	1.155	-78%	-54%
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.017	1.634	788	-52%	-80%
Nettó egyéb bevételek	4.618	2.831	3.747	32%	-19%
Működési költség	-100.361	-107.480	-102.023	-5%	2%
Személyi jellegű ráfordítások	-51.123	-50.173	-52.147	4%	2%
Értékcsökkenés	-11.366	-11.871	-10.379	-13%	-9%
Dologi költségek	-37.872	-45.436	-39.496	-13%	4%
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-55.005	-91.643	-68.945	-25%	25%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-54.335	-83.373	-68.759	-18%	27%
Egyéb kockázati költség	-671	-8.270	-187	-98%	-72%
Egyedi tételek összesen	458	-369	-233	-37%	-151%
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core-ban)	432	-297	-296	0%	-168%
Járuélkos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	32	0	-100%	
Saját részvénycseréje ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	26	-104	63	-161%	142%
Társasági adó	-17.217	-3.777	-3.671	-3%	-79%
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE (korrigált)	10,8%	2,8%	9,7%	6,9%p	-1,1%p
ROA (korrigált)	1,6%	0,4%	1,4%	1,0%p	-0,2%p
Működési eredmény marzs	4,42%	4,13%	4,28%	0,14%p	-0,15%p
Teljes bevétel marzs	8,37%	8,30%	8,31%	0,01%p	-0,06%p
Nettó kamatmarzs	6,52%	6,18%	6,42%	0,24%p	-0,10%p
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,41%	1,74%	1,66%	-0,08%p	0,25%p
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,44%	0,38%	0,22%	-0,16%p	-0,21%p
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,95%	4,17%	4,03%	-0,14%p	0,09%p
Kiadás/bevétel arány	47,1%	50,3%	48,5%	-1,7%p	1,4%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / bruttó hitelállomány	2,88%	3,51%	3,78%	0,26%p	0,89%p
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos) / árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	2,91%	3,48%	3,76%	0,28%p	0,85%p
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,16%	3,56%	2,73%	-0,83%p	0,56%p
Effektív adókulcs	29,7%	26,2%	9,4%	-16,8%p	-20,3%p
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	22%	26%	23%	-3%p	1%p
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	41	7	22	242%	-46%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	41	7	22	242%	-46%
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	153	40	132	233%	-13%
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	153	40	132	233%	-13%
Átfogó eredménykimutatás	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Konszolidált adózás utáni eredmény	11.233	1.408	5.864	317%	-48%
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-2.695	1.048	1.589	52%	-159%
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	131	134	131	-2%	0%
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-3.228	399	-2.534	-735%	-21%
Átváltási különbözet	49.047	-16.951	-31.544	86%	-164%
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	0	-39	0	-100%	
Nettó átfogó eredmény	54.488	-14.001	-26.494	89%	-149%
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	54.049	-13.352	-26.273	97%	-149%
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	439	-649	-221	-66%	-150%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Átlagos devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	297	298	308	3%	4%
HUF/CHF	241	242	252	4%	4%
HUF/USD	225	219	225	3%	0%
HUF/100JPY	244	218	219	0%	-10%

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.520.194	10.381.047	10.139.918	-2%	-4%
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	503.824	539.125	495.275	-8%	-2%
Bankközi kihelyezések	387.569	273.479	283.415	4%	-27%
Pénzügyi eszközök valós értéken	243.938	415.605	339.423	-18%	39%
Értékesíthető értékpapírok	1.680.274	1.637.255	1.518.498	-7%	-10%
Ügyfélhitelek (nettó)	6.595.791	6.245.210	6.125.613	-2%	-7%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	6.422.648	6.301.290	6.125.612	-3%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.834.374	7.480.844	7.432.821	-1%	-5%
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	7.615.871	7.551.956	7.432.820	-2%	-2%
ebből: Retail hitelek	5.063.582	5.033.535	5.009.281	0%	-1%
Jelzáloghitelek	2.822.332	2.687.117	2.650.315	-1%	-6%
Fogyasztási hitelek	1.779.725	1.886.677	1.897.118	1%	7%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	461.525	459.741	461.848	0%	0%
Corporate hitelek	2.190.855	2.201.406	2.112.217	-4%	-4%
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.889.031	1.923.402	1.905.219	-1%	1%
Önkormányzati hitelek ¹	301.823	278.004	206.998	-26%	-31%
Gépjármű-finanszírozás	275.930	245.031	238.863	-3%	-13%
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	85.505	71.984	72.460	1%	-15%
Hitelek értékvesztése	-1.238.583	-1.235.634	-1.307.208	6%	6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.193.222	-1.250.666	-1.307.208	5%	10%
Részvények, részesedések	7.709	23.837	24.627	3%	219%
Lejáratig tartandó értékpapírok	437.180	580.051	698.388	20%	60%
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	504.773	455.244	431.993	-5%	-14%
ebből: Goodwill (nettó)	200.186	145.564	144.663	-1%	-28%
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	304.587	309.680	287.330	-7%	-6%
Egyéb eszközök	159.136	211.241	222.686	5%	40%
FORRASOK ÖSSZESEN	10.520.194	10.381.047	10.139.918	-2%	-4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	583.782	784.212	588.847	-25%	1%
Ügyfélbetétek	6.872.511	6.866.606	6.881.568	0%	0%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.739.267	6.919.748	6.881.568	-1%	2%
ebből: Retail betétek	4.767.825	4.824.173	4.746.805	-2%	0%
Lakossági betétek	4.158.187	4.168.091	4.090.278	-2%	-2%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	609.638	656.082	656.527	0%	8%
Corporate betétek	1.923.227	2.057.173	2.098.024	2%	9%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.572.209	1.701.761	1.635.313	-4%	4%
Önkormányzati betétek	351.018	355.412	462.711	30%	32%
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	48.215	38.403	36.739	-4%	-24%
Kibocsátott értékpapírok	585.740	445.218	376.128	-16%	-36%
ebből: Retail kötvények	165.732	70.447	65.179	-7%	-61%
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	420.008	374.771	310.949	-17%	-26%
Egyéb kötelezettségek	633.618	508.517	572.435	13%	-10%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	308.529	267.162	280.278	5%	-9%
Saját tőke	1.536.014	1.509.332	1.440.662	-5%	-6%
Mutatószámok	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	113%	109%	108%	-1%p	-5%p
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	92%	90%	88%	-2%p	-5%p
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.542.621	1.463.645	1.557.898	6%	1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	19,9%	19,8%	21,2%	1,4%p	1,3%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	80,3%	84,4%	83,9%	-0,5%p	3,6%p

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Konszolidált tőke megfelelés – Basel III	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Tőke megfelelési mutató ² (konszolidált, IFRS)	19,4%	19,7%	20,2%	0,5%p	0,8%p
Tier1 ráta	16,3%	17,4%	16,4%	-0,9%p	0,1%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta	15,0%	16,0%	16,4%	0,4%p	1,4%p
Szavatoló tőke ² (konszolidált)	1.511.374	1.440.962	1.385.576	-4%	-8%
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	1.270.693	1.270.402	1.125.012	-11%	-11%
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	1.168.052	1.170.378	1.125.012	-4%	-4%
Kiegészítő alapvető tőke	102.641	100.025	0	-100%	-100%
Járulékos (Tier2) tőke	241.024	170.927	260.564	52%	8%
Ebből Hibrid másodlagos tőke	0	0	98.477		
Befektetések miatti levonások	-343	-367	n/a		
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.775.823	7.313.275	6.842.412	-6%	-12%
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.295.805	5.842.732	5.613.234	-4%	-11%
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.480.018	1.470.543	1.229.178	-16%	-17%
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR	304	297	307	3%	1%
HUF/CHF	250	242	252	4%	1%
HUF/USD	237	216	223	4%	-6%
HUF/100JPY	252	205	217	5%	-14%

¹ Az OTP Csoport könyveiben 2014. március 31-én fennálló 207 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 137 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben áll fenn.

² A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt és az ICES kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli. Az erre vonatkozó felügyeleti egyeztetés/engedélyezés még folyamatban van.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Korrigált adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	21.893	27.325	33.946	24%	55%
Társasági adó	-11.913	-5.186	-6.126	18%	-49%
Adózás előtti eredmény	33.806	32.511	40.072	23%	19%
Működési eredmény	45.477	47.491	46.667	-2%	3%
Összes bevétel	91.699	95.509	94.364	-1%	3%
Nettó kamateredmény	67.688	67.756	66.358	-2%	-2%
Nettó díjak, jutalékok	19.657	24.776	23.965	-3%	22%
Egyéb nettó nem kamat jellegű bevétel	4.353	2.977	4.040	36%	-7%
Működési költség	-46.223	-48.018	-47.696	-1%	3%
Kockázati költségek	-12.129	-14.579	-6.362	-56%	-48%
Hitelkockázati költség	-11.672	-11.053	-6.487	-41%	-44%
Egyéb kockázati költség	-457	-3.526	124	-104%	-127%
Egyedi tételek összesen	458	-401	-233	-42%	-151%
Devizaswap-átértékelési eredmény	432	-297	-296	0%	-168%
Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	0		
Sajátrészcserére ügylet átértékelési eredménye	26	-104	63	-161%	142%
Bevételek üzletági bontása					
RETAIL					
Összes bevétel	71.795	71.750	71.277	-1%	-1%
Nettó kamateredmény	54.231	51.546	51.301	0%	-5%
Nettó díjak, jutalékok	16.597	19.388	19.097	-2%	15%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	967	815	878	8%	-9%
CORPORATE					
Összes bevétel	8.506	14.053	14.279	2%	68%
Nettó kamateredmény	5.755	8.479	9.279	9%	61%
Nettó díjak, jutalékok	2.469	5.336	4.743	-11%	92%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	283	238	257	8%	-9%
Treasury ALM					
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	10.753	9.771	8.195	-16%	-24%
Nettó kamateredmény	7.702	7.731	5.778	-25%	-25%
Nettó díjak, jutalékok	-24	372	124	-67%	-622%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.074	1.668	2.293	37%	-25%
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROE	7,5%	8,7%	11,3%	2,6%p	3,8%p
ROA	1,4%	1,7%	2,1%	0,4%p	0,7%p
Működési eredmény marzs	2,9%	3,0%	3,0%	-0,1%p	0,0%p
Teljes bevétel marzs	5,93%	6,05%	5,98%	-0,07%p	0,05%p
Nettó kamatmarzs	4,37%	4,29%	4,20%	-0,09%p	-0,17%p
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,6%	1,5%	-0,1%p	0,2%p
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,3%	0,2%	0,3%	0,1%p	0,0%p
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	3,0%	3,0%	3,0%	0,0%p	0,0%p
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	50,4%	50,3%	50,5%	0,3%p	0,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,46%	1,43%	0,87%	-0,55%p	-0,59%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt)	1,44%	1,40%	0,87%	-0,54%p	-0,58%p
Effektív adókulcs	35,2%	16,0%	15,3%	-0,7%p	-20,0%p

- Az 1Q számviteli eredmény 4,9 milliárd forintot ért el, a korigált eredmény 34 milliárd forint volt
- Az adózás előtti korigált eredmény q/q és y/y is bővült a számottevően visszaeső kockázati költségek hatására
- A működési eredmény q/q 2%-kal csökkent, főleg a visszaeső nettó kamat- és jutalékeredmény következtében
- Egy nagy projekthitel 90 napon túli késedelembe kerülése miatt a DPD90+ arány q/q jelentősen emelkedett, a fedezettség csökkent; a lakossági hitelportfólió romlási üteme azonban továbbra is mérsékelt maradt
- A betétállomány az első negyedévben tovább emelkedett, miközben a lakossági betétek csökkentek
- Részben a Növekedési Hitelprogram nyomán bővültek a vállalati hitelek y/y (mikro- és kisvállalatok +3%, közép- és nagyvállalatok +1%)

Eredményalakulás

Az OTP Core 2014 első negyedévében 33,9 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek⁴ hatása nélkül, ami 55%-kal magasabb az egy évvel korábbi eredményénél, az előző negyedévit pedig 24%-kal haladja meg. Az adózott eredmény y/y dinamikáját jelentősen befolyásolta az adóterhelés változása, mely mögött elsősorban a leánybanki befektetések ártértékelése által okozott adópajzs hatás áll, a forint árfolyamának ingadozásával összhangban (az adóhatás összege milliárd forintban: 2013 1Q 4,2 többlet-adó, 4Q: 1,4 megtakarítás, 2014 1Q: 3,0 megtakarítás). Az adózás előtti eredmény javulásában a kockázati költségek mérséklődése játszott a döntő szerepet. A negyedéves 6,4 milliárd forintos kockázati költség 2008 2Q óta a legalacsonyabb.

A működési eredmény q/q 2%-kal mérséklődött, y/y viszont 3%-kal emelkedett. A bevételeken belül a nettó kamateredmény y/y és q/q alapon egyaránt 2%-kal esett vissza. A kamatozó hitelportfólió zsugorodása folytatódott, miközben a nettó kamatmarzs mind y/y, mind q/q alapon kismértékben szűkült, melynek fő oka, hogy a csökkenő kamatkörnyezet kedvezőtlenül hat a betéti marzsokra. A deviza jelzáloghiteles ügyfelek számára elérhető árfolyamgát konstrukció teljes éves várható eredményhatásának első negyedévben történő elszámolása 2,8 milliárd forinttal csökkentette a kamatbevételt 2014 1Q-ban

(2013 1Q-ban közel 2,3 milliárd forint kamatbevétel-kiesést okozott). Amennyiben időarányosan került volna elszámolásra az árfolyamgát negatív hatása, úgy az első negyedéves nettó kamatmarzs 4,34% lett volna (+0,08%-pont q/q, -0,15%-pont y/y). Az OTP-nél (OTP Bank + OTP Jelzálogbank + OTP Lakáslízing) az összes jogosult ügyfél mintegy 30%-a kötött gyűjtőszámla szerződést – összesen 36.987 darabot – 2014. március végéig. A rögzített árfolyamú devizakölcsönök állománya 261 milliárd forintot tett ki, ami a teljes deviza jelzáloghitel állomány 47%-a.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 22%-kal nőtt, q/q 3%-kal csökkent. A nettó díj- és jutalékeredmény q/q visszaesését főként a 2014 februárjától bevezetett havi két ingyenes készpénzfelvétel⁵, és a belföldi kártyaelfogadás bankközi jutalékának 2014 januárjától életbe lépett maximalizálása⁶; magyarázza. Az egyéb bevételek y/y csökkenését nagyrészt az okozza, hogy míg a tárgynegyedévben az értékesíthető állampapír-portfólión mintegy 0,4 milliárd forint árfolyameredmény realizálására került sor, addig ez 2013 1Q-ban 3,1 milliárd forintot tett ki.

A működési költségek y/y 3%-kal emelkedtek, ezen belül a személyi költségek stagnáltak. Az előző negyedévhez képest látható 1%-os csökkenés elsősorban szezonális okokkal magyarázható.

A kockázati költségek mind y/y, mind q/q összevetésben a felére estek vissza, az első negyedévben a kockázati költség ráta 0,87%-ra csökkent. Az első negyedév során 90 napot meghaladó késedelembe került egy mintegy 35 milliárd forint összegű projekthitel, mely az első negyedévben a DPD90+ állomány mintegy 25 milliárd forintos árfolyamszűrt emelkedését eredményezte. Ezt leszámítva a portfólió-minőség romlása a tavalyi év második felében jellemző alacsony szinten maradt (árfolyamszűrt DPD90+ hitelállomány változás milliárd forintban 2013 1Q: 14, 2Q: 18, 3Q: 9, 4Q: -9, 2014 1Q: 33, az egyedi tétellel korigálva 8). A DPD90+ ráta q/q jelentősen emelkedett (1,9%-ponttal 19,3%-ra), a kilencven napon túl késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége q/q 5,5%-ponttal, y/y 1,8%-ponttal 79,8%-ra csökkent. A fent említett nagy projekthitel

⁵ 2013. november 11-én az Országgyűlés elfogadta a pénzforgalmi szolgáltatás nyújtásáról szóló 2009. évi LXXXV. törvény módosítását. A törvény módosítás értelmében legkorábban 2014. február elsejétől az adott naptári hónapban első két alkalommal teljesített készpénzkifizetés 150.000 forintot meg nem haladó része díjtól és költségtől mentes azon jogosult magánszemélyek részére, akik a pénzforgalmi szolgáltató felé nyilatkozatot tesznek. A törvény kimondja, hogy a fogyasztóval kötött szerződésben, illetve annak részét képező egyéb szerződési feltételben megállapított díj, költség vagy ezek számítási módja nem módosítható a fenti rendelkezésekkel összefüggésben. Eközben a tranzakciós illetékről szóló szabályozás alapján (2012. évi CXVI. törvény A pénzügyi tranzakciós illetékről) a bankoknak a készpénzfelvételek után 6 ezrelék mértékű illetékfizetési kötelezettségük keletkezik.

⁶ A magyar Pénzforgalmi törvény (2009. évi LXXXV. törvény) módosítása értelmében 2014. január elsejétől a belföldi kártyaelfogadás bankközi jutaléka (interchange fee) nem lehet magasabb betéti kártya esetében a fizetési tranzakció értékének 0,2%-ánál, hitelkártya esetében pedig 0,3%-ánál.

⁴ Bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott bírság (2013 4Q-ban) és az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyeztetési adóhatása (2013 4Q-ban).

90 napon túli késedelembe kerülésének hatását kiszűrve a DPD90+ ráta *ceteris paribus* q/q 0,7%-ponttal 18,1%-ra nőtt, a fedezettség 0,3%-ponttal 85,0%-ra csökkent volna. A jelzáloghitelek esetében a hitelminőség romlás

továbbra is mérsékelt, a fogyasztási hitelek esetében pedig a portfólióromlás ütemének 2013 elejétől kibontakozó lassulása folytatódott az első negyedévben is.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Mérlegfőösszeg	6.320.945	6.454.938	6.353.379	-2%	1%
Ügyfélhitelek (nettó)	2.797.362	2.584.717	2.525.903	-2%	-10%
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.804.513	2.623.646	2.525.903	-4%	-10%
Bruttó hitelek	3.244.415	3.034.469	2.985.940	-2%	-8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.253.506	3.084.198	2.985.940	-3%	-8%
Retail hitelek	2.178.432	2.046.980	2.019.978	-1%	-7%
Jelzáloghitelek	1.618.483	1.506.594	1.481.925	-2%	-8%
Fogyasztási hitelek	439.685	417.023	414.626	-1%	-6%
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	120.265	123.363	123.427	0%	3%
Corporate hitelek	1.075.074	1.037.218	965.962	-7%	-10%
Közép- és nagyvállalati hitelek	813.975	822.963	821.260	0%	1%
Önkormányzati hitelek ¹	261.098	214.255	144.702	-32%	-45%
Hitelekre képzett céltartalékok	-447.053	-449.752	-460.037	2%	3%
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-448.992	-460.552	-460.037	0%	2%
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.948.102	3.903.396	3.978.348	2%	1%
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.942.482	3.925.849	3.978.348	1%	1%
Retail betétek + retail kötvény	2.474.900	2.357.322	2.314.048	-2%	-6%
Lakossági betétek + retail kötvény	2.160.213	2.014.987	1.964.389	-3%	-9%
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	165.732	70.447	65.179	-7%	-61%
Mikro- és kisvállalkozói betétek	314.688	342.335	349.660	2%	11%
Corporate betétek	1.467.582	1.568.526	1.664.299	6%	13%
Közép- és nagyvállalati betétek	1.172.595	1.265.036	1.250.944	-1%	7%
Önkormányzati betétek	294.987	303.490	413.355	36%	40%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	411.899	591.856	422.319	-29%	3%
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	255.865	276.916	266.778	-4%	4%
Saját tőke	1.163.898	1.244.473	1.196.184	-4%	3%
Hitelportfólió minősége (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	548.268	527.591	576.572	9%	5%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,9%	17,4%	19,3%	1,9%p	2,4%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	81,5%	85,2%	79,8%	-5,5%p	-1,8%p
Piaci részesedés (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Hitelek	18,8%	19,0%	18,6%	-0,3%p	-0,2%p
Betétek	23,1%	23,7%	24,8%	1,1%p	1,7%p
Mérlegfőösszeg	26,6%	26,9%	26,6%	-0,3%p	-0,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	71%	67%	63%	-3%p	-8%p
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	18,4%	19,3%	18,8%	-0,5%p	0,4%p
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,4x	5,2x	5,3x		
Tőkeegyelelési mutató ² (OTP Bank, egyedi, Basel III, MSZSZ)	21,2%	23,0%	25,0%	2,0%p	3,9%p
Common Equity Tier1 ('CET1') ráta (OTP Bank, egyedi, Basel III, MSZSZ)	20,2%	23,0%	20,9%	-2,1%p	0,7%p

¹ Az OTP Bank könyveiben 2014. március 31-én fennálló 145 milliárd forintnyi önkormányzati hitelállományból 137 milliárd forintnyi összeg a Magyar Állammal szemben állt fenn.

² A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt a Bank Tier2 tőkeelemként kezeli. Az erre vonatkozó felügyeleti egyeztetés/engedélyezés még folyamatban van.

Mérlegdinamikák

2014 első negyedév során az OTP Core nettó hitelei 3%-kal, éves összevetésben 8%-kal csökkentek árfolyamhatástól tisztítva, elsősorban a jelzáloghitel portfólió lemorzsolódása (-2% q/q, -8% y/y) és az önkormányzati hitelek állami adósságkonszolidációja miatt. Az önkormányzati hitelállomány q/q 32%-kal esett vissza, mivel 2014. február 28-án a Kormány minden magyar önkormányzattól átvállalta a maradék banki adósságát. Az adósságátvállalás összesen 102 milliárd forintot érintett, melyből 64 milliárd forint

végtörlesztésre került, 38 milliárd forint pedig refinanszírozásra az OTP Bank által az Államadósság Kezelő Központ számára nyújtott hitelből. Így az adósságkonszolidációnak az OTP-nél 2014. első negyedév során mintegy 64 milliárd forint negatív állományi hatása volt. Az önkormányzati állományok y/y alakulását (-45%) továbbá a 2013 júniusában lezajlott állami

adósságkonszolidáció befolyásolta⁷. A mérlegben március végén fennálló önkormányzati kitettségből 137 milliárd forintnyi közvetlenül a Magyar Állammal szemben, 3 milliárd forintnyi önkormányzatokkal, és mintegy 5 milliárd forintnyi víziközmű, közszolgálati és egyéb ügyfelekkel szemben állt fenn.

Éves viszonylatban kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy részben a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogramja nyomán a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állománya⁸ az OTP Banknál tovább emelkedett (+7% y/y), míg a magyar hitelintézeti rendszer OTP nélkül számított állománya csökkent (-7% y/y). Ennek következtében az OTP Csoport piaci részesedése⁹ a magyar vállalatoknak nyújtott hitelek állományában 12,5%-ra nőtt (+1,6%-pont y/y).

A Növekedési Hitelprogram első szakasza során az OTP Csoport 91 milliárd forint összegben kötött hitelszerződéseket, ebből 71 milliárd forint az első pillér keretében valósult meg, utóbbin belül az új kihelyezések aránya 62% volt. A Hitelprogram második szakasza 2013. október elejétől áll nyitva az ügyfelek számára, a bankok között azonban nem kerül felosztásra a kezdetben 500 milliárd forintos keretösszeg, hanem a bankok a hitelszerződések beküldésének sorrendjében jutnak forráshoz a Nemzeti Banktól. A második szakaszban az OTP Csoport 2014. május elejéig összesen 30 milliárd forintot meghaladó összegben kötött hitelszerződéseket. Ezen felül több mint 40 milliárd forintot tesznek ki a folyamatban lévő kérelmek, ahol még nem került sor szerződéskötésre.

A jelzáloghitel portfólió csökkenése folytatódott. Kedvező tendencia ugyanakkor, hogy az új jelzáloghitel igénylések összege emelkedést mutat, ami elsősorban az államilag támogatott lakáscélú hitelezésnek köszönhető (igénybeadás milliárd forintban: 2013 1Q: 15,6, 2014 1Q 19,4, +24% y/y, folyósított hitelek szerződéses összege: 2013 1Q: 9,2, 2014 1Q 10,9, +18% y/y). A 2014 1Q igénybeadáson belül 7 milliárd forintnyi vonatkozott támogatott lakáshitelekre, ez az összes lakáshitel igénybeadás 47%-a, az összes jelzáloghitel igénybeadás 36%-a. A Bank piaci részesedése jelzáloghitel folyósítások terén továbbra is magas (2014 1Q: 26%).

A személyi hitelezésben szintén magas, ám csökkenő folyósítási részesedés mellett (2014 1Q: 43%) az OTP által folyósított személyi kölcsön

állomány az előző negyedévhez képest 10%-kal nőtt, ám a hitelállomány q/q lejjebb került. A 4Q-ban részben a köztisztviselők év vége előtt megtörtént jutalom kifizetéseikhez köthető technikai hatás miatt csökkenő folyószámlahitel állomány az első negyedévben már növekedni tudott, ám összességében a teljes fogyasztási hitelportfólió csökkent (-1% q/q és -6% y/y).

Az OTP Core betéti bázisa árfolyamszűrten q/q és y/y tovább emelkedett, rendre 1, illetve 4%-kal. Éves szinten egyedül a lakossági állományok mutattak visszaesést, ami a csökkenő kamatkörnyezetben egyre népszerűbbé váló alternatív befektetések (állampapírok, befektetési jegyek) kizorító hatásának következménye. Az önkormányzati betétállomány jelentős q/q emelkedése mögött főleg a szezonális áll, mivel az iparüzési adó beszedése az első és a harmadik negyedév során állománynövelő hatású.

⁷ 2013. június végén az 5.000 fő feletti önkormányzatok adósságából 41,5 milliárd forintnyi összeg előtörlesztésre került, emellett 101,2 milliárd forintnyi állományt refinanszírozott a magyar Államadósság Kezelő Központ az OTP által folyósított hitelből. Utóbbi állomány továbbra is az önkormányzati hitelek között kerül kimutatásra.

⁸ MNB Felügyeleti mérleg alapján a „Vállalkozások hitelei – Nem pénzügyi és egyéb pénzügyi vállalatok” kategória árfolyamszűrt állományváltozására számolt becslés.

⁹ 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.

OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG)

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

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Alapkezelés adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	788	1.353	1.126	-17%	43%
Társasági adó	-85	-131	-209	59%	145%
Adózás előtti eredmény	874	1.485	1.334	-10%	53%
Működési eredmény	874	1.425	1.334	-6%	53%
Összes bevétel	1.221	2.178	1.685	-23%	38%
Nettó kamatbevétel	0	0	0	-68%	-98%
Nettó díj-, jutalékbevétel	1.191	2.339	1.681	-28%	41%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	31	-160	4	-102%	-87%
Működési költség	-348	-753	-351	-53%	1%
Egyéb kockázati költség	0	59	0	-100%	0%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	9.084	9.014	10.243	14%	13%
Saját tőke	4.063	6.808	4.459	-35%	10%
Kezelt vagyon milliárd forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.219	1.384	1.473	6%	21%
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	821	993	1.079	9%	31%
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	399	391	394	1%	-1%
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	923	1.238	1.328	7%	44%
pénzpiaci	415	429	431	0%	4%
kötvény	223	318	383	21%	72%
vegyes	13	170	167	-2%	
részvény	94	83	84	2%	-10%
garantált	101	105	105	-1%	4%
egyéb	78	133	158	18%	101%

Az **OTP Alapkezelő** 2014 első negyedévében a pénzügyi szervezetek által fizetett különadó kiszűrésével 1,1 milliárd forint adózott eredmény ért el, amely 43%-kal magasabb 2013 bázisidőszaki eredményénél. A negyedéves működési eredmény éves összevetésben 53%-kal javult, ezen belül a társaság által kezelt vagyon növekedésével (+21% y/y) egyidejűleg a nettó jutalék- és díjbevételek y/y számottevően (+41%) emelkedtek, miközben a működési költségek a bázisidőszaki szinten teljesültek.

A közel másfél éve tartó kamatcsökkentési sorozattal egyidejűleg csökkenő betéti kamatok hatására a befektetési alapok iránti érdeklődés továbbra is töretlen. A hazai értékpapír alapok vagyona 2014 1Q-ban 7,8%-kal bővült, a negyedév során összesen több mint 270 milliárd forint tőkebeáramlás történt, ugyanakkor a piaci

teljesítmény hatására vagyonuk 51 milliárd forinttal nőtt. A kezelt vagyon alapján második legnagyobb alapkategóriát képviselő kötvényalapokat tőkebeáramlás jellemezte, ugyanakkor a pénzpiaci és részvényalapoknál tőke kivonás volt tapasztalható.

A társaság által kezelt alapokba y/y 223 milliárd forint (ebből q/q 79 milliárd forint) tőkebeáramlás történt, amelynek egyértelmű nyertesei az OTP Optima, OTP Prémium Pénzpiaci, illetve az OTP Supra Alap voltak. A vagyongyarapodás mértéke az OTP Alapkezelő alapjai esetében meghaladta a piaci növekedés ütemét, így a piaci részesedés (becsült piaci duplikációkkal szűrve) q/q 0,2%-ponttal 27,1%-ra nőtt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 36 millió forint nyereséggel zárta 2014 első negyedévet.

MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)

A Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	689	553	-26	-105%	-104%
Társasági adó	150	-77	178	-331%	18%
Adózás előtti eredmény	539	630	-203	-132%	-138%
Működési eredmény	1.887	1.532	1.491	-3%	-21%
Összes bevétel	3.394	3.124	3.041	-3%	-10%
Nettó kamatbevétel	3.670	3.646	3.873	6%	6%
Nettó díjak, jutalékok	-754	-803	-701	-13%	-7%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	478	281	-131	-147%	-127%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Működési költség	-1.506	-1.592	-1.550	-3%	3%
Összes kockázati költség	-1.348	-903	-1.694	88%	26%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.294	-861	-1.621	88%	25%
Egyéb kockázati költség	-54	-42	-73	75%	35%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	243.388	282.780	271.798	-4%	12%
Bruttó hitelek	257.663	257.485	252.002	-2%	-2%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	258.754	262.487	252.002	-4%	-3%
Retail hitelek	4.064	6.530	7.597	16%	87%
Corporate hitelek	41.362	62.085	53.953	-13%	30%
Gépjármű hitelek	213.327	193.872	190.453	-2%	-11%
Hitelek értékvesztése	-38.456	-34.403	-36.385	6%	-5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-38.507	-34.631	-36.385	5%	-6%
Ügyfélbetétek	4.318	5.945	5.694	-4%	32%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.318	5.945	5.694	-4%	32%
Retail betétek	1.595	2.234	2.281	2%	43%
Corporate betétek	2.723	3.711	3.414	-8%	25%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	171.520	210.004	198.866	-5%	16%
Kibocsátott értékpapírok	36.666	35.141	35.129	0%	-4%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.723	1.411	1.108	-22%	-36%
Saját tőke	26.265	27.486	26.744	-3%	2%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.606	37.405	38.779	3,7%	-6,8%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	16,1%	14,5%	15,4%	0,9%p	-0,8%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	2,00%	1,31%	2,58%	1,27%p	0,58%p
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	1,97%	1,29%	2,56%	1,26%p	0,59%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	92,4%	92,0%	93,8%	1,9%p	1,4%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,1%	0,8%	0,0%	-0,8%p	-1,2%p
ROE	10,6%	8,1%	-0,4%	-8,4%p	-11,0%p
Nettó kamatmarzs	6,12%	5,05%	5,66%	0,61%p	-0,46%p
Kiadás/bevétel arány	44,4%	50,9%	51,0%	0,0%p	6,6%p

2014 első negyedévben a **Merkantil Bank és Car** összevontan 26 millió forintos negatív adózás utáni eredményt ért el (pénzügyi szervezetek különadója nélkül), szemben a bázisidőszak 689 millió forintos nyereségével.

A működési eredmény q/q és y/y visszaesése főleg az egyéb bevételek csökkenésével magyarázható. Az egyéb bevételek soron látható jelentős éves és negyedéves visszaesés mögött főként a romló deviza árfolyameredmény áll. Eközben az alapbanki bevételek javulást mutatnak: q/q és y/y egyaránt 6%-kal magasabb nettó kamateredmény keletkezett. A nettó kamatmarzs a 2013-as folyamatos csökkenés után emelkedett 1Q-ban (y/y -0,46%-pont, q/q +0,61%-pont).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 15,4%-ra változott (y/y -0,8%-pont, q/q +0,9%-pont). Az első negyedévben egyszeri, nem portfólióromláshoz kapcsolódó kockázati költségképzésre került sor mintegy 0,7 milliárd forint összegben, emiatt a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége q/q 1,9%-ponttal 93,8%-ra emelkedett.

Az árfolyamszűrt gépjármű finanszírozási állomány csökkenése folytatódott: a portfólió q/q 2%-kal csökkent, a y/y 11%-os visszaesésben hitel eladások és leírások is szerepet játszottak. Az új gépjárműhitel kihelyezések kedvezően alakultak, az első negyedévben 60%-os javulás tapasztalható y/y. A corporate hitelek y/y 30%-os emelkedése elsősorban a Növekedési Hitelprogram keretében kihelyezett hiteleknek köszönhető.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

Az Időközi vezetőségi beszámoló további fejezeteiben a külföldi leányvállalatok osztalékbevétel, valamint véglegesen átvett, illetve átadott pénzeszközök nélkül számított adózott eredményalakulását elemezzük. A leányvállalati eredménykimutatásokon végrehajtott további strukturális korrekciók részletezése, illetve a bemutatott teljesítménymutatók számítási módszertana a „Kiegészítő adatokban” található.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	9.033	4.563	11.286	147%	25%
Társasági adó	-1.105	-552	-1.227	122%	11%
Adózás előtti eredmény	10.138	5.115	12.513	145%	23%
Működési eredmény	14.413	13.004	15.400	18%	7%
Összes bevétel	23.329	23.521	24.737	5%	6%
Nettó kamatbevétel	18.372	18.482	19.469	5%	6%
Nettó díjak, jutalékok	4.144	4.655	4.493	-3%	8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	813	383	774	102%	-5%
Működési költség	-8.916	-10.517	-9.337	-11%	5%
Összes kockázati költség	-4.275	-7.889	-2.887	-63%	-32%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.275	-7.277	-2.888	-60%	-32%
Egyéb kockázati költség	0	-612	1	-100%	
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.370.973	1.343.595	1.402.033	4%	2%
Bruttó hitelek	1.173.277	1.138.014	1.171.357	3%	0%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.183.844	1.176.921	1.171.357	0%	-1%
Retail hitelek	929.587	930.092	925.192	-1%	0%
Corporate hitelek	254.257	246.829	246.165	0%	-3%
Hitelek értékvesztése	-190.819	-201.300	-210.791	5%	10%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-192.467	-208.184	-210.791	1%	10%
Ügyfélbetétek	1.025.908	1.054.713	1.111.946	5%	8%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.033.401	1.090.829	1.111.946	2%	8%
Retail betétek	912.541	958.864	972.050	1%	7%
Corporate betétek	120.860	131.965	139.896	6%	16%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.860	44.351	25.490	-43%	-48%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	45.849	0	0		-100%
Saját tőke	227.375	220.752	238.851	8%	5%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	222.901	228.539	238.177	4%	7%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	19,0%	20,1%	20,3%	0,3%p	1,3%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,50%	2,53%	1,01%	-1,51%p	-0,48%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	1,45%	2,45%	1,00%	-1,45%p	-0,45%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	85,6%	88,1%	88,5%	0,4%p	2,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,8%	1,3%	3,3%	2,0%p	0,6%p
ROE	16,8%	8,3%	19,9%	11,6%p	3,1%p
Teljes bevétel marzs	7,11%	6,93%	7,31%	0,37%p	0,20%p
Nettó kamatmarzs	5,60%	5,45%	5,75%	0,30%p	0,16%p
Kiadás/bevétel arány	38,2%	44,7%	37,7%	-7,0%p	-0,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	96%	89%	86%	-2%p	-10%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/BGN (záró)	155,6	151,8	157,0	3%	1%
HUF/BGN (átlag)	151,6	152,2	157,4	3%	4%

- **A negyedéves adózott eredmény q/q másfélszeresére nőtt, a működési költségek visszafogása és csökkenő kockázati költség mellett**
- **A DPD90+ volumen a fogyasztási és vállalati hitelekhez köthetően q/q emelkedett, a teljes hitelállomány stagnálása mellett a DPD90+ ráta 20,3%-ra nőtt**
- **A q/q alacsonyabb kockázati költségképzés ellenére a problémás hitelek fedezettsége 0,4%-ponttal 88,5%-ra emelkedett**
- **A bank az ügyfélkamatok csökkentése ellenére továbbra is stabil betéti állománnyal rendelkezik, likviditási helyzete tovább javult (2014 1Q nettó hitel/betét arány: 86%, -2%-pont q/q)**

A **DSK Csoport** 2014 első negyedévében 11,3 milliárd forintos rekordnagyságú adózott eredményt ért el (y/y +25%). A Bank y/y javuló jövedelmezősége részben az alacsonyabb kockázati költségképzésnek, illetve a kedvezően alakuló alapbanki bevételeknek köszönhető.

A mind q/q mind y/y alapon javuló (+18%, illetve +7%) működési eredmény összetevőit tekintve a negyedéves nettó kamateredmény q/q 5%-kal (+6% y/y) nőtt, főként a kamatkiadások csökkentése révén. Elsősorban a lekötött lakossági betéteken kerültek alacsonyabb ügyfélkamatok érvényesítésre, továbbá a forrásköltségek csökkentése érdekében az anyabank felé fennálló 2016-ban esedékes alárendelt kölcsöntőke tartozás 2013 októberében kiegyenlítésre került. A javuló likviditási helyzetben a Bank q/q tovább növelte kötvény állományát, az ezen elért kamateredmény pedig ellensúlyozta, hogy 2014 1Q-tól a Bank a kereskedési célú értékpapírok kamatbevételét átsorolta az egyéb bevételek közé (1Q-ban mintegy 300 millió forint összegben). Összességében a negyedéves kamatmarzs 30 bázisponttal q/q 5,75%-ra javult.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 8%-os emelkedése mögött a javuló betéti- és pénzforgalmi-, valamint kártyajutalékok állnak. Az egyéb nem kamatjellegű bevételek növekedését a korábban említett kereskedési célú értékpapírok kamatbevételének értékpapír árfolyameredmény sorra történő átsorolása magyarázza.

A negyedéves működési költség y/y visszafogottan nőtt (5%-kal, levában 1%-kal), q/q 11%-kal csökkent, főként a dologi költségek esetében jelentkezett megtakarítás, elsősorban a marketing költségek, az eredményt terhelő adók, valamint a szakértői díjak csökkentek.

A negyedéves eredményt mind q/q, mind y/y alapon alacsonyabb kockázati költség terhelte a portfólió-minőség stabilizálódásával egyidejűleg (DPD90+ ráta: 20,3%, +0,3%-pont q/q). A 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománynövekedése a tavaly második negyedéves – döntően vállalati hitelekhez köthető – kiugrást követően lassult (DPD90+ állomány negyedéves változása milliárd forintban: 2013 2Q: 9,1; 3Q: 2,9; 4Q: 0,1, 2014 1Q: 1,9). 2014 1Q-ban kis- és középvállalati, valamint lakossági hitelek kerültek leírásra. A fedezettség a csökkenő kockázati költségek ellenére is 0,4%-ponttal 88,5%-ra javult.

A hitelkereslet továbbra is alacsony szinten maradt, az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány q/q és y/y egyaránt stagnált. Ezen belül a lakossági hitelértékesítés továbbra is mérsékelte. A jelzáloghitelek állománya árfolyamszűrtén tovább csökkent (-1% q/q, -3% y/y), míg a fogyasztási hitelek állománya q/q stabilan alakult. 2013 közepétől corporate üzletfejlesztési projekt indult, melynek elsődleges célja az SME és nagyvállalati ügyfélkiszolgálás hatékonyságának javítása, illetve a nagyobb hitel és betéti volumen mellett a piaci részarány növelése. Az elmúlt 3 hónap során a kis- és középvállalati, valamint corporate üzletág élénkítése érdekében új pénzügyi központok kerültek megnyitásra, így az értékesítési hálózat 5 fiókkal bővült (2014 1Q fiókszám: 383).

Az árfolyamszűrt betéti bázis – a piacinál tartósan alacsonyabb kamatlábak ellenére – mind q/q, mind y/y alapon tovább bővült (+2%, illetve +8%). Az állomány túlnyomó többségét adó lakossági betéteknél a kínált betéti kamatok tovább csökkentek. Ennek ellenére a lakossági betétállomány q/q 1%-kal, y/y 6%-kal bővült, a bank megőrizte piaci részesedését.

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is stabil: március végén a tőkeemfelelési mutató 20,4%-ot ért el.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	7.731	-8.906	-4.747	-47%	-161%
Társasági adó	-2.244	2.217	1.379	-38%	-161%
Adózás előtti eredmény	9.975	-11.123	-6.125	-45%	-161%
Működési eredmény	36.121	25.840	25.115	-3%	-30%
Összes bevétel	56.453	46.390	45.729	-1%	-19%

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Nettó kamatbevétel	49.985	41.348	41.820	1%	-16%
Nettó díjak, jutalékok	5.721	4.598	5.572	21%	-3%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	747	443	-1.663	-475%	-323%
Működési költség	-20.332	-20.550	-20.614	0%	1%
Összes kockázati költség	-26.146	-36.963	-31.240	-15%	19%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-26.258	-36.822	-31.116	-15%	18%
Egyéb kockázati költség	112	-141	-124	-12%	-211%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	1.109.618	940.320	791.968	-16%	-29%
Bruttó hitelek	911.029	833.223	801.331	-4%	-12%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	754.369	801.108	801.331	0%	6%
Retail hitelek	724.019	760.903	760.436	0%	5%
Corporate hitelek	25.180	36.861	37.909	3%	51%
Gépjármű hitelek	5.170	3.343	2.986	-11%	-42%
Hitelek értékvesztése	-163.658	-160.989	-185.132	15%	13%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-134.690	-154.355	-185.132	20%	37%
Ügyfélbetétek	616.214	554.645	484.204	-13%	-21%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	521.091	537.624	484.204	-10%	-7%
Retail betétek	407.546	416.775	375.556	-10%	-8%
Corporate betétek	113.545	120.849	108.648	-10%	-4%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	112.074	56.343	44.311	-21%	-60%
Kibocsátott értékpapírok	115.967	101.969	44.256	-57%	-62%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	17.397	15.728	16.104	2%	-7%
Saját tőke	208.875	177.906	166.242	-7%	-20%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	170.741	150.982	171.801	13,8%	0,6%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	18,7%	18,1%	21,4%	3,3%p	2,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	12,14%	17,12%	15,44%	-1,68%p	3,30%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	14,28%	18,14%	15,75%	-2,39%p	1,47%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	95,9%	106,6%	107,8%	1,1%p	11,9%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	2,9%	-3,6%	-2,2%	1,4%p	-5,2%p
ROE	15,6%	-19,2%	-11,2%	-8,0%	-26,8%
Teljes bevétel marzs	21,42%	18,93%	21,41%	2,48%p	-0,01%p
Nettó kamatmarzs	18,97%	16,88%	19,58%	2,70%p	0,61%p
Kiadás/bevétel arány	36,0%	44,3%	45,1%	0,8%p	9,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	119%	120%	127%	7%p	8%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RUB (záró)	7,65	6,55	6,27	-4%	-18%
HUF/RUB (átlag)	7,38	6,72	6,41	-5%	-13%

- **4,7 milliárd forintos 1Q veszteség a csökkenő működési eredmény és továbbra is magas kockázati költségszint miatt**
- **Tovább romló hitelportfólió, javuló DPD90+ fedezettség (2014 1Q: 107,8%)**
- **Stagnáló hitelállomány q/q, csökkenő betétek, emelkedő hitel/betét arány**
- **Fiókhálózat bővülés mellett növekvő működési költségek, kiadás/bevétel arány: 2014 1Q 45%, +9%-pont y/y**

A rubel forinttal szembeni átlagárfolyamának elmúlt egy évben tapasztalt és 2014. első negyedévében felerősödött gyengülése befolyásolta a forintban kifejezett pénzügyi adatokat. Emiatt a helyi devizában kimutatott eredménydinamikák jelentősen eltérnek a forintban számított értékektől.

Az OTP Bank Oroszország 2014. első negyedévi eredménye 4,7 milliárd forint veszteség, ami jelentős visszaesés a bázisidőszakban elért 7,7 milliárdos

eredményhez képest. Az első negyedévi veszteség ugyan közel fele akkora, mint a 2013. negyedik negyedévben elszenvedett 8,9 milliárd forint, de akkor egyedi módszertani változások összességében közel 13 milliárd forinttal rontották a negyedév adózott eredményét.

Éves viszonylatban a bevételek 19%-kal estek vissza (rubelben 7%-kal), rubelben 0,8%-ponttal csökkenő bevételi marzs mellett. Bár a kamatozó állományok nőttek y/y, az éves szinten rubelben 4%-kal csökkenő nettó kamatbevétel háttérben döntően a romló portfólió és a magasabb fedezettségi szint miatt megugró, be nem folyt kamatokra képzett céltartalék áll. A kamatbevételek csökkenését némileg ellensúlyozni tudta a 12%-os jutalékbevételek rubelben számított 12%-os növekedése (forintban -3%), ami a hitelekhez kapcsolódó biztosítási díjbevételek emelkedésének köszönhető. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron 2014 1Q-ban jelentős veszteség mutatkozott (több mint 1,6 milliárd forint) a bázis pozitív eredményével szemben, ami elsősorban a

negyedév során tapasztalt tőkepiaci volatilitás és jelentős rubelgyengülés miatt keletkező – értékpapír műveletekhez és deviza átértékelésekhez kapcsolódó – veszteségek eredménye. A 2014 1Q működési költségek y/y 1%-kal emelkedtek (+17% rubelben), ami a magasabb fiókszám (+56 fiók y/y) miatt rubelben 19%-kal növekvő személyi költségek, magasabb értékcsökkenés és dologi költségek eredője. A fenti folyamatok miatt egy év alatt 9,1%-ponttal 45,1%-ra romlott a bank kiadás/bevétel mutatója.

Negyedéves szinten a bevételi dinamikát torzítja az előző év utolsó negyedévében elszámolt mintegy 4,8 milliárd forintnyi nettó kamateredményt rontó tétel, ami a céltartalékolási módszertan változtatásának eredménye volt. Ezen hatással korrigálva a nettó kamatbevétel rubelben 5%-kal csökkent, ami döntően a szezonalitással összefüggő negatív hatások és az alacsonyabb teljesítő hitelállomány következménye. Kedvező hatással volt ugyanakkor a kamatmarzsr, hogy a lekötött betétek kamata valamelyest csökkent, míg a fogyasztási hitelek kamatát sikerült szinten tartani. A nettó díj- és jutalékbevételek 21%-kal (rubelben 27%-kal) emelkedtek q/q, ami az alacsonyabb értékesítési hálózat felé kifizetett, áruhitel értékesítéshez kapcsolódó díjak eredménye. A már említett jelentős egyéb nem kamatjellegű veszteséget is figyelembe véve, a korrigált összes bevétel negyedéves csökkenése 6% volt rubelben kifejezve. A működési költségek rubelben 5%-kal nőttek q/q – alacsonyabb dologi költségek és értékcsökkenés mellett nőttek a személyi jellegű ráfordítások, ennek egyik oka, hogy a bérjárulékok esetében alacsonyabb volt az előző negyedévi bázis a járulékok degresszivitása miatt. 2014 első negyedéve során 2 fiókkal nőtt a bankfiókok száma, ezzel a negyedév végén a hálózat 202 fiókból állt. A banki dolgozók létszáma ezzel egy időben 49 fővel 5.971-re csökkent. Az aktív ügynöki áruhitel értékesítési pontok száma 2013. negyedik negyedévéhez képest 6%-kal csökkent; így a teljes hálózat közel 30 ezer értékesítési pontból áll.

A hitelportfólió az előző negyedévekhez képest nagyobb mértékben romlott 2014. első negyedévében (26 milliárd forintnyi árfolyamszűrt DPD90+ állománynövekedés) és a teljes árfolyamszűrt hitelállomány is stagnált, így a DPD90+ arány újra 20% fölé került (1Q: 21,4%, +3,3%-pont q/q, +2,7%-pont y/y). A mutató romlása minden főbb termék kategóriában észlelhető. A céltartalékolási módszertan 2013. negyedik negyedévi változása következtében is magas bázis miatt negyedéves szinten 15%-kal csökkentek a kockázati költségek (egyedi hatástól tisztítva +24%

q/q, +19% y/y); a 31 milliárd forintot meghaladó kockázati költségképzés hatására a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége emelkedett (2014 1Q: 107,8%, +1,1%-pont q/q, +11,9%-pont y/y).

Továbbra is a fogyasztási hitelek a bank fő termékei, azonban az állományok dinamikáján tükröződnek a növekedés lassulását eredményező külső- és belső hatások. A Bank 2013 második féléve során a fogyasztási hitel termékek jövedelmezőségének javítását helyezte a működése fókuszába a kockázati profil finomhangolásával egy időben. A szabályozó hatóságok intézkedései ugyancsak a piaci növekedés lassításának irányába hatottak. Az áruhitel piac szezonálisának és a szerényebb folyósítási dinamikának megfelelően az orosz leánybank áruhitel portfóliójának árfolyamszűrt csökkenése 7% volt q/q. A piaci folyamatok visszafogottságát jellemzi, hogy a bank továbbra is őrzi második helyezését a piaci rangsorban, közel az előző negyedévível azonos piaci részesedéssel. A hitelkártya szegmens esetében folytatódott a portfólió-bővülés (q/q +4%, y/y +17% – az éves növekedés 29% az eladás/leírás hatásaitól tisztítva), az állomány mérete már meghaladja az áruhitel portfólió méretét 1Q végén. A bank az előző negyedévhez hasonlóan a hetedik legnagyobb piaci szereplő ebben a szegmensben, 3,6%-os piacrészel. A személyi hitelek értékesítése a piaci növekedést meghaladó ütemben folytatódott 1Q-ban, a tisztított állománynövekedés q/q elérte az 7%-ot, y/y pedig 46%-ot.

A mikro- és kisvállalati hitelek több év óta először nőttek q/q (+8%). A nagyvállalatoknál folytatódott az előző év nagy részében tapasztalt növekedés, (+3% q/q, +51% y/y). A vállalati banki termékek közül az orosz leánybank továbbra is a kereskedelem-finanszírozásra, garancianyújtásra, okmányos ügyletekre, treasury szolgáltatásokra helyezi a hangsúlyt.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt csökkenett (-10% q/q és -7% y/y), az állományok zsugorodása negyedéves szinten azonos mértékű volt a lakossági betétek és a vállalati betétek esetében. Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2014 1Q végére y/y 8%-ponttal, q/q 7%-ponttal 127%-ra nőtt. Az orosz bank 2014 első negyedévében 8,2 milliárd rubel (51,4 milliárd forint) értékben fizetett vissza kötvényeket, melyek nem kerültek megújításra – ennek megfelelően több mint felével csökkent a kibocsátott értékpapírok állománya. A bankközi forrásállomány csökkenés is tovább folytatódott 2014 1Q során (-21% q/q).

Az orosz leánybank tőke megfelelési mutatója 2014. március végén 12,7% volt.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.613	1.792	-7.458	-516%	-562%
Társasági adó	-1.542	-1.464	2.861	-295%	-286%
Adózás előtti eredmény	3.155	3.256	-10.319	-417%	-427%
Működési eredmény	9.314	11.835	11.406	-4%	22%
Összes bevétel	16.577	20.528	18.335	-11%	11%
Nettó kamatbevétel	13.016	14.178	15.419	9%	18%
Nettó díjak, jutalékok	2.653	5.167	3.586	-31%	35%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel céltartalék átértékelődés hatása nélkül	907	1.184	-671	-157%	-174%
Működési költség	-7.263	-8.693	-6.929	-20%	-5%
Összes kockázati költség	-6.160	-8.579	-21.725	153%	253%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre céltartalék átértékelődés hatása nélkül	-5.575	-7.546	-21.020	179%	277%
Egyéb kockázati költség	-585	-1.033	-705	-32%	20%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	698.705	617.730	538.383	-13%	-23%
Bruttó hitelek	717.579	666.425	612.851	-8%	-15%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	626.824	624.048	612.851	-2%	-2%
Retail hitelek	285.208	295.846	296.441	0%	4%
Corporate hitelek	308.032	291.788	282.370	-3%	-8%
Gépjármű hitelek	33.584	36.414	34.040	-7%	1%
Hitelek értékvesztése	-211.040	-183.559	-198.711	8%	-6%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-190.322	-179.890	-198.711	10%	4%
Ügyfélbetétek	261.718	240.843	196.721	-18%	-25%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	217.971	213.390	196.721	-8%	-10%
Retail and SME betétek	152.735	142.322	129.416	-9%	-15%
Corporate betétek	65.236	71.067	67.305	-5%	3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	237.318	208.352	205.611	-1%	-13%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	45.972	41.071	42.993	5%	-6%
Saját tőke	120.060	113.236	68.432	-40%	-43%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	267.861	230.744	231.053	0%	-14%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	37,3%	34,6%	37,7%	3,1%p	0,4%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,23%	4,51%	13,33%	8,82%p	10,10%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	3,57%	4,87%	13,78%	8,91%p	10,22%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	78,8%	79,6%	86,0%	6,5%p	7,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	1,0%	1,14%	-5,2%	-6,4%p	-6,2%p
ROE	5,6%	6,21%	-33,3%	-39,5%p	-38,9%p
Teljes bevétel marzs	9,94%	13,02%	12,86%	-0,16%p	2,92%p
Nettó kamatmarzs	7,81%	8,99%	10,82%	1,83%p	3,01%p
Kiadás/bevétel arány	43,8%	42,3%	37,8%	-4,6%p	-6,0%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	200%	208%	211%	2%p	10%p
Devizaárfolyamok alakulása	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/UAH (záró)	29,17	26,17	19,86	-24%	-32%
HUF/UAH (átlag)	27,66	26,61	24,83	-7%	-10%

- **7,5 milliárd forintos első negyedéves veszteség, főként a kockázati költségek – elsősorban a hrivnya leértékelődés és Ukrajna hitelbesorolásának romlása által indokolt – emelkedése miatt**
- **A működési költségek q/q 20%-kal a bázisidőszaki szint alatt teljesültek, a kiadás/bevételi arány 4,6%-pontos csökkenéssel 37,8%-ra javult**
- **Az árfolyamszűrt hitelvolumenek saját devizában kimutatott bővülése és az érvényesített magasabb ügyfélkamatok hatására a nettó kamateredmény q/q emelkedett**
- **Tovább romló portfólió-minőség (DPD90+ ráta 37,7%, q/q +3,1%-pont), jellemzően fogyasztási hitelek kerültek 90 napon túl késedelmes kategóriába**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2014 1Q záróárfolyama a hrivnyával szemben q/q 24%-ot, míg az 1Q átlagárfolyam q/q 7%-ot erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 2014 első negyedévét 7,5 milliárd forintos veszteséggel zárta. Az elszennvedett veszteség oka a hrivnya elsősorban dollárral szembeni folyamatos leértékelődése, ugyanis az átértékelődő devizahitelek a céltartalék fedezettség további emelését teszik szükségessé, miközben a 90 napon túl késedelmes állományok q/q emelkedése mérsékelt maradt.

Ami a negyedéves eredmény fő összetevőit illeti: a nettó kamateredmény növekvő negyedéves trendje tovább folytatódott (q/q +9%). A kamatbevételek emelkedését a lakossági szegmensben a személyi kölcsön állomány hrivnyában kimutatott árfolyamszűrt q/q növekedése, valamint az érvényesített magasabb ügyfélkamatok segítették, emellett az áruhitelek és hitelkártya termékek esetében is q/q magasabb kamateredmény realizálódott. A vállalati hitelek esetében az árfolyamszűrt állomány saját devizában értékelve q/q 3%-kal bővült, illetve q/q magasabb ügyfélkamatok kerültek érvényesítésre. A negyedéves kamatmarzs q/q javult (2014 1Q: 10,82%), ugyanakkor a 183 bázispontos q/q növekedés részben az eredménytétel értékelésénél alkalmazott átlagos-, míg mérlegtételek esetében alkalmazott záróárfolyamok lényegesen eltérő q/q dinamikájából adódik.

A nettó díj- és jutalékbevételek visszaesése (q/q -31%) részben a törlesztési biztosítással értékesített fogyasztási hitelekhez köthető, ugyanis 2014 1Q-ban csökkent a biztosítással értékesített hitelek folyósítása. Emellett részben a q/q változás bázishatást is tükröz, ugyanis 2013 utolsó

negyedévtől módszertani váltást követően a díjbevételek nem a hitelfolyósítást követő hónapban, hanem az aktuális hónapban kerülnek elszámolásra, így 2013 4Q négy hónap bevételeit tartalmazta. Mindemellett a betétkivonások hatására az összes betét állomány csökkenésével egyidejűleg mérséklődtek a betétekhez kötődő díjbevételek. A fenti tényezők hatását a fogyasztási hitelezés növekvő díjbevétele, illetve a hitelkártya értékesítés ösztönzésével élénkülő kártyahasználat emelkedő bevételei csak részben tudták ellensúlyozni.

A 2014 1Q működési költségek q/q 20%-kal csökkentek, a megtakarítás elsősorban a dologi költségek, azon belül is a marketing kiadások és a behajtási tevékenységhez kapcsolódó jogi szakértői díjak esetében jelentkezett. A jelenlegi helyzetben mérséklődött az értékesítési hálózat bővülése, az ügynökszám csökkent (saját és szerződéses ügynökök együtt 3.680 fő), továbbá a meglévő 140 fiókból a Krímben 8 fiók májusban véglegesen bezárt, Kelet-Ukrajnában pedig 2 fiók ideiglenesen felfüggesztette tevékenységét.

A kialakult belpolitikai és gazdasági helyzet valamint a fenyegető hrivnya leértékelődés egyaránt érezteti hatását a hitelezési tevékenységben. Az OTP Bank Ukrajna jelenlegi hitelállománya 613 milliárd forintnak felel meg, az árfolyamszűrt q/q 2%-os csökkenésben tükröződik a belpolitikai és gazdasági instabilitás. A teljes állomány felét kitevő lakossági szegmensben a fogyasztási hitelezés került az elmúlt időszakban fokozatosan előtérbe. A fogyasztási hitelportfólió árfolyamszűrt q/q 8%-kal gyarapodott, főként a személyi kölcsön állomány növekedésének (q/q +16%) és a hitelkártya szegmens bővülésének (q/q +12%) köszönhetően. A válság elhúzódása a fogyasztási hitelezés visszaszorulásának irányába hat, mindamellett 2014 1Q-ban szigorúbb hitelezési feltételek kerültek bevezetésre.

A portfólió romlása 2014 1Q-ban mérsékelt maradt: habár a teljes hitelállomány árfolyamszűrt forintban kimutatva csökkent, a portfólió fokozódó romlása egyelőre nem mutatkozik. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés q/q mérsékelt maradt (negyedéves problémás hitelképződés milliárd forintban: 2013 1Q: 4,0 2Q: 17,8, 3Q: 0, 4Q: 2,3, 2014 1Q: 2,6). A DPD90+ ráta q/q 34,6%-ról 37,7%-ra emelkedett. A késedelmes állományt 1Q-ban főként lakossági jelzálog- és vállalati hitelek értékesítése, illetve leírása is csökkentette, a kockázati költségek q/q számottevően bővültek, ami a késedelmes hitelek fedezettségének további emelkedését eredményezte (2014 1Q: 86,0%, q/q +6,5%-pont).

A forrásoldalon a fogyasztási hitelezés finanszírozásához szükséges hrivnya likviditást elsődlegesen biztosító ügyfélbetétek állománya árfolyamszűrt q/q 8%-kal esett vissza. A lakossági szegmensben az érvényesített q/q magasabb ügyfélkamatok ellenére főként a devizabetétek

állományát érintette a tőke kivonás, a hrvnya betéti bázis csökkenése márciusban megfordult. A fenti folyamatok eredményeként az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató március végén 211%-on állt.

Az ukrán leánybank tőkemegefelelése 2014 1Q végén 15,5%-on teljesült. Egyrészt az ukrán

leánybank forintban kifejezett saját tőkéje az árfolyamváltás hatására visszaesett, illetve a negyedéves veszteség tovább csökkentette a saját tőke értékét.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-731	-2.454	1.022	-142%	-240%
Társasági adó	0	0	0	-100%	-100%
Adózás előtti eredmény	-731	-2.454	1.022	-142%	-240%
Működési eredmény	1.205	2.031	2.501	23%	108%
Összes bevétel	4.503	5.488	5.709	4%	27%
Nettó kamatbevétel	4.345	3.338	4.748	42%	9%
Nettó díjak, jutalékok	450	797	595	-25%	32%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-291	1.352	365	-73%	-225%
Működési költség	-3.299	-3.456	-3.208	-7%	-3%
Összes kockázati költség	-1.935	-4.486	-1.479	-67%	-24%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-1.925	-4.423	-1.456	-67%	-24%
Egyéb kockázati költség	-10	-63	-23	-64%	126%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	502.188	449.789	447.671	0%	-11%
Bruttó hitelek	409.111	407.380	419.585	3%	3%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	411.674	422.662	419.585	-1%	2%
Retail hitelek	319.545	326.481	324.545	-1%	2%
Corporate hitelek	92.128	96.181	95.040	-1%	3%
Hitelek értékvesztése	-49.572	-55.094	-58.373	6%	18%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-49.830	-57.172	-58.373	2%	17%
Ügyfélbetétek	191.886	200.514	180.479	-10%	-6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	191.910	207.828	180.479	-13%	-6%
Retail betétek	154.503	148.605	157.253	6%	2%
Corporate betétek	37.407	59.224	23.226	-61%	-38%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	243.306	206.315	224.319	9%	-8%
Saját tőke	33.778	29.100	31.029	7%	-8%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	70.220	72.595	76.628	6%	9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,2%	17,8%	18,3%	0,4%p	1,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,95%	4,33%	1,43%	-2,91%p	-0,52%p
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	1,90%	4,19%	1,40%	-2,79%p	-0,49%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	70,6%	75,9%	76,2%	0,3%p	5,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-0,6%	-2,2%	0,9%	3,1%p	1,5%p
ROE	-8,9%	-32,0%	13,8%	45,7%p	22,7%p
Teljes bevétel marzs	3,79%	4,82%	5,16%	0,34%p	1,37%p
Nettó kamatmarzs	3,66%	2,93%	4,29%	1,36%p	0,63%p
Kiadás/bevétel arány	73,2%	63,0%	56,2%	-6,8%p	-17,1%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	189%	176%	200%	24%p	12%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RON (záró)	68,9	66,3	68,9	4%	0%
HUF/RON (átlag)	67,6	66,9	68,4	2%	1%

- **Az első negyedévben elért 1 milliárd forintos profit 2011 2Q óta a legmagasabb negyedéves eredmény**
- **Mind q/q, mind y/y emelkedtek a bevételek és csökkentek a működési költségek, így kiválóan alakult a működési eredmény**
- **A hitelezés fókuszában álló személyi kölcsön állomány y/y 81%-kal nőtt**
- **Az első negyedévben a lakossági betétek stagnáltak, a corporate betétállomány viszont jelentős mértékben csökkent**

Az **OTP Bank Romania** 1 milliárd forintos profitot ért el 2014 első negyedévében. A működés nyereségbe fordulását mind a bevételek emelkedése, mind a működési költségek visszafogása, mind a kockázati költségek csökkenése támogatta.

A működési eredmény y/y több mint a duplájára ugrott, míg q/q 23%-os növekedés látszik. A nettó kamateredmény javulásának oka, hogy a Bank stratégiájának megfelelően fokozatosan emelkedik a magas kamatozású fogyasztási hitelek súlya a mérlegben, ezen kívül a Bank a forrásköltségek csökkentését célzó lépéseket is tett.

A nettó díj- és jutalékeredmény y/y 32%-os bővülése mögött nagyrészt a magasabb üzleti aktivitás áll. A q/q visszaesés oka a negyedik negyedévet érintő bázishatás és szezonális. Az egyéb bevételek változása nagyrészt a volatilis deviza árfolyameredmény hatását tükrözi.

A működési költségek csökkenését főként a kisebb marketing kiadások magyarázzák, a q/q költségcsökkenésben a szezonális is szerepet játszik.

A negyedéves kockázati költség mind q/q, mind y/y összevetésben jelentős javulást mutat. Ehhez hozzájárult, hogy a negyedév során a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedése (árfolyamszűrten, eladásoktól és leírásoktól tisztítva) a 2013 második felében tapasztalt alacsony szinten maradt, továbbá a 4Q kockázati költség egyes corporate hitelekhez kapcsolódóan lényegesen magasabban alakult, mint a megelőző negyedévekben. A jelzáloghitelek minősége továbbra is kedvezően alakul, a corporate hiteleknél viszont ezzel ellentétes tendencia érvényesült. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya q/q 0,4%-ponttal 18,3%-ra romlott. A céltartalék fedezettség a 4Q-ban bekövetkezett jelentősebb javulás után tovább nőtt, q/q 0,3%-ponttal 76,2%-ra.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével q/q 1%-kal csökkent, y/y 2%-kal emelkedett. Az első negyedévben a hitelezés fókuszában álló személyi hitelek folyósítása továbbra is erős maradt, az állomány q/q 3, y/y 81%-kal nőtt. A jelzáloghitelek lassú csökkenése folytatódott (-4% y/y, -1% q/q). A corporate hitelek y/y 4%-kal bővültek.

A betétállomány az első negyedévben 13%-kal, éves viszonylatban 6%-kal esett vissza árfolyamszűrten. A lakossági betétek 2013 2Q óta gyakorlatilag stagnálnak (y/y +4%), a mikro- és kisvállalati betétek viszont q/q jelentős mértékben bővültek. A negyedév során a corporate betétek egy nagy ügyfél betétkivonása miatt 61%-kal csökkentek. Ezzel a nettó hitel/betét mutató a december végi több éves mélypontról q/q 24%-ponttal 200%-ra emelkedett.

A Bank tőke megfelelési mutatója március végére 13,5%-ra javult a decemberi 12,7%-ról.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	507	197	297	50%	-41%
Társasági adó	-159	-32	-87	177%	-45%
Adózás előtti eredmény	666	229	384	68%	-42%
Működési eredmény	1.537	2.147	1.597	-26%	4%
Összes bevétel	5.221	5.855	5.475	-6%	5%
Nettó kamatbevétel	3.905	4.133	3.970	-4%	2%
Nettó díjak, jutalékok	1.081	1.232	1.108	-10%	2%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	235	491	397	-19%	69%
Működési költség	-3.684	-3.709	-3.878	5%	5%
Összes kockázati költség	-871	-1.918	-1.213	-37%	39%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-803	-2.103	-1.094	-48%	36%
Egyéb kockázati költség	-69	185	-119	-164%	74%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	546.208	538.112	552.379	3%	1%
Bruttó hitelek	377.857	379.177	393.742	4%	4%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	380.349	391.962	393.742	0%	4%
Retail hitelek	239.755	240.731	242.519	1%	1%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Corporate hitelek	139.877	150.822	150.876	0%	8%
Gépjármű hitelek	717	409	346	-15%	-52%
Hitelek értékvesztése	-25.516	-29.213	-31.254	7%	22%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-25.619	-30.164	-31.254	4%	22%
Ügyfélbetétek	424.543	421.276	430.969	2%	2%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	424.586	435.463	430.969	-1%	2%
Retail betétek	378.698	388.269	386.314	-1%	2%
Corporate betétek	45.889	47.193	44.655	-5%	-3%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.857	40.944	43.150	5%	1%
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.554	1.521	1.573	3%	1%
Saját tőke	62.511	62.880	65.095	4%	4%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	41.338	47.493	49.788	4,8%	20,4%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,9%	12,5%	12,6%	0,1%p	1,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,89%	2,21%	1,15%	-1,06%p	0,26%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,87%	2,14%	1,13%	-1,01%p	0,26%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	61,7%	61,5%	62,8%	1,3%p	1,1%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,4%	0,1%	0,2%	0,1%p	-0,2%p
ROE	3,4%	1,2%	1,9%	0,6%p	-1,5%p
Teljes bevétel marzs	3,97%	4,26%	4,07%	-0,18%p	0,10%p
Nettó kamatmarzs	2,97%	3,00%	2,95%	-0,05%p	-0,02%p
Kiadás/bevétel arány	70,6%	63,3%	70,8%	7,5%p	0,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	83%	84%	1%p	1%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/HRK (záró)	40,05	38,94	40,17	3%	0%
HUF/HRK (átlag)	39,09	39,01	40,25	3%	3%

- **Közel 300 millió forintos 1Q adózott eredmény (+50% q/q), mérséklődő kockázati költségek**
- **Stabil nettó kamatmarzs**
- **A hitelek y/y 4%-kal nőttek, főként az erős corporate hitelfolyósítás hatására**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,6%-ra emelkedett, a fedezettség javult**

Az **OTP banka Hrvatska** 2014 első negyedéves nyeresége 297 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 507 millió forintos eredményével. Az alacsonyabb profitot az y/y 39%-kal magasabb kockázati költség magyarázza, a működési eredmény javult. Negyedéves alapon az eredmény 50%-kal javult elsősorban a q/q 37%-kal mérséklődő kockázati költségek eredményeként.

A nettó kamatbevétel 2%-kal emelkedett y/y, miközben a nettó kamatmarzs stabilan 3% körül alakult; a Bank hatékonyan lekövette mind a hitel-, mind a betéti termékek referenciakamatainak változását.

A nettó díj- és jutalék eredmény 2%-kal javult y/y, míg negyedéves összevetésben a gyengébb teljesítmény szezonális okokra vezethető vissza. Az egyéb bevételek y/y 69%-kal bővültek a devizaváltásból származó marzs eredmény miatt.

A működési költségek y/y emelkedése mögött főként a magasabb személyi jellegű ráfordítások állnak.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (12,6%) y/y 1,7%-pontos emelkedést jelez, q/q viszont gyakorlatilag stagnált. A kockázati költség y/y 39%-kal ugrott meg, negyedéves viszonylatban viszont 37%-kal csökkent. Ez a volatilitás főként a svájci frank hitelesek peréhez kapcsolódó céltartalék képzéssel magyarázható (2013 4Q: 1 milliárd, 2014 1Q: 0,2 milliárd forint). A fedezettség a fentiek hatására 1,3%-ponttal javult q/q.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 4%-kal emelkedett y/y és stagnált q/q. Az éves összevetésben látható növekedés a jelentős önkormányzati hitelkihelyezéseknek köszönhető (y/y +63%). A retail hitelek az alacsony hitelkereslet miatt csak 1%-kal bővültek.

Az árfolyamszűrt betétállomány 1%-kal csökkent q/q, y/y viszont a javuló lakossági állomány miatt 2%-kal bővült. A nettó hitel/betét arány sem éves, sem negyedéves összevetésben nem változott érdemben.

Az első negyedév során a Bank 98,37%-os tulajdonrész szerzéséről írt alá megállapodást az olasz Banco Popolare bankcsoport horvátországi leánybankjában, a tranzakció zárására a mérlegzárást követően, árpilis 24-én került sor. A Bank tőkemegfelelési mutatója q/q nem változott érdemben, március végén 16,7%-ot ért el.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai*:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	710	183	388	112%	-45%
Társasági adó	-83	-101	-132	31%	60%
Adózás előtti eredmény	793	283	519	83%	-34%
Működési eredmény	828	1.354	1.395	3%	68%
Összes bevétel	3.479	4.214	4.084	-3%	17%
Nettó kamatbevétel	2.906	3.226	3.420	6%	18%
Nettó díjak, jutalékok	759	773	698	-10%	-8%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-186	214	-34	-116%	-82%
Működési költség	-2.651	-2.859	-2.690	-6%	1%
Összes kockázati költség	-35	-1.071	-875	-18%	
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-61	-1.030	-880	-15%	
Egyéb kockázati költség	26	-41	5	-111%	-83%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	410.160	425.219	445.311	5%	9%
Bruttó hitelek	306.199	339.602	355.704	5%	16%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	308.918	351.208	355.704	1%	15%
Retail hitelek	235.402	274.765	281.086	2%	19%
Corporate hitelek	72.995	76.010	74.230	-2%	2%
Hitelek értékvesztése	-21.804	-22.670	-24.235	7%	11%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.001	-23.445	-24.235	3%	10%
Ügyfélbetétek	316.604	332.452	336.464	1%	6%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	319.219	343.738	336.464	-2%	5%
Retail betétek	291.279	319.097	319.017	0%	10%
Corporate betétek	27.939	24.641	17.447	-29%	-38%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.076	25.821	41.550	61%	275%
Kibocsátott értékpapírok	36.279	24.881	21.244	-15%	-41%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.841	8.627	8.922	3%	1%
Saját tőke	28.119	27.028	29.557	9%	5%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	36.535	39.044	39.800	1,9%	8,9%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,9%	11,5%	11,2%	-0,3%p	-0,7%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	0,08%	1,23%	1,03%	-0,20%p	0,94%p
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány (%)	0,08%	1,19%	1,01%	-0,18%p	0,93%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	59,7%	58,1%	60,9%	2,8%p	1,2%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,7%	0,2%	0,4%	0,2%p	-0,4%p
ROE	10,5%	2,7%	5,6%	2,9%p	-4,9%p
Teljes bevétel marzs	3,60%	4,03%	3,81%	-0,22%p	0,21%p
Nettó kamatmarzs	3,01%	3,09%	3,19%	0,10%p	0,18%p
Kiadás/bevétel arány	76,2%	67,9%	65,9%	-2,0%p	-10,3%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	90%	95%	99%	3%p	9%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	304	297	307	3%	1%
HUF/EUR (átlag)	297	298	308	3%	4%

* Az Eredménykimutatás adatai bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás hatásaitól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan a számolt mutatók is

- **388 millió forint korrigált nyereség 2014 1Q-ban, q/q csökkenő kockázati költségképzés mellett**
- **Javuló költséghatékonyság: 2014 1Q kiadás/bevétel arány 66%; -10%-pont y/y**
- **Tovább erősödő jelzáloghitelezés, éves szinten 180%-kal növekvő személyi kölcsön állomány**
- **Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét arány 2014 1Q végén 99% (+9%-pont y/y), éves szinten növekvő betéti bázis mellett**

Az OTP Banka Slovensko 2014. első negyedévi adózott eredménye 388 millió forint volt (bankadó és a 2014-ben újra bevezetett betétbiztosítási

hozzájárulás hatása nélkül). A szlovák bank által fizetett bankadó és betétbiztosítási hozzájárulás 2014. első negyedévi negatív eredményhatása adózás előtt több mint félmilliárd forint volt (adózás után 425 millió forint), mely csak konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelenik meg.

2014 1Q-ban a működési eredmény 68%-kal nőtt y/y, köszönhetően a bevételek növekedésének és a szigorú költséggazdálkodásnak. Az összes bevétel 17%-os y/y növekedést mutatott, melyet az átlagos eszközállomány növekedése is segített, és a bevételi marzs is 21 bázisponttal javult y/y. A kiváló lakossági folyósítási dinamikának köszönhetően a nettó kamatbevétel 18%-kal növekedett, míg a díj- és jutalékbevételek 8%-kal estek vissza y/y. Utóbbi részben a 2013. második felétől hatóságilag eltörölt

hitelekhez kapcsolódó díjak kiesésével magyarázható. A hatékony költségkontrollnak köszönhetően a működési költségek saját devizában csökkentek. A fenti folyamatok eredőjeképp 2014 1Q-ban a kiadás/bevétel arány y/y 10,3%-ponttal 65,9%-ra javult.

A 2014 1Q adózás előtti eredmény negyedéves bázison 83%-kal nőtt, ami a 3%-kal csökkenő bevételek, a 6%-kal csökkenő működési költségek és a 18%-kal csökkenő kockázati költségek eredője. Jelentősen javult a kamatbevétel a magasabb kamatozású személyi kölcsönök arányának növekedésével párhuzamosan, míg a kamatráfordítások mérséklődtek a visszafogott betéti árazás eredményeként. A nettó kamatmarzs q/q 10 bázisponttal 3,19%-ra nőtt, a nettó kamatbevétel 6%-kal bővült 2013. utolsó negyedévéhez képest. A nettó díj- és jutalékbevételek 10%-os q/q csökkenésében tükröződik a szezonálisan alacsonyabb hitelfolyósítás és kiáramló vállalati és önkormányzati betétek miatti bevételkiesés. Összességében a bevételek 3%-kal csökkentek (naptárhatastól és egyedi tételtől tisztítottan euróban nem változtak).

A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya saját devizában csökkent 2014 1Q során, főképp a kis- és középvállalati szegmensben tapasztalt portfólió-javulás miatt. Összességében a DPD90+ arány 0,3%-ponttal javult q/q, és 0,7%-ponttal csökkent

éves alapon, amelyben nagy szerepet játszott a hitelállomány dinamikus bővülése. A 2014. első negyedévi kockázati költség 18%-kal csökkent q/q, a 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 2,8%-ponttal 60,9%-ra javult az első negyedév során.

Az árfolyamszűrt teljes hitelállomány éves szinten kiemelkedő mértékben, 15%-kal nőtt, mely főleg a fogyasztási hitelek (+158%) és a lakossági jelzáloghitelek (+16%) dinamikus bővülésének köszönhető. A rendkívül erős 2013. negyedik negyedéves lakossági hitelkiáramláshoz képest 2014. első negyedévet szezonálisan visszafogottabb értékesítés jellemezte, de a fogyasztási hitelek így is 8%-kal, a jelzáloghitelek állománya pedig 1%-kal nőtt q/q. A nagyvállalati és önkormányzati hitelek esetében enyhe visszaesés volt tapasztalható (-2% q/q).

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 5%-kal bővült, negyedéves szinten 2%-kal alacsonyabb értéket mutat. Az éves növekedés zömét a lakossági és kisvállalati betétek adták (+10% y/y), negyedéves szinten változatlan volt az állományuk. A nagyvállalati és önkormányzati betétek állománya 2014 1Q-ban jelentősen csökkent (-38% y/y, -29% q/q). Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét-mutató 2014 1Q végén 99%-ra nőtt (+3%-pont q/q).

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-834	-10.766	136	-101%	-116%
Társasági adó	0	-11	0	-100%	
Adózás előtti eredmény	-834	-10.755	136	-101%	-116%
Működési eredmény	10	57	337	488%	
Összes bevétel	1.824	1.767	2.176	23%	19%
Nettó kamatbevétel	1.142	1.244	1.248	0%	9%
Nettó díjak, jutalékok	385	445	433	-3%	12%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	297	78	494	537%	66%
Működési költség	-1.814	-1.709	-1.839	8%	1%
Összes kockázati költség	-844	-10.812	-201	-98%	-76%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-771	-10.324	-212	-98%	-72%
Egyéb kockázati költség	-73	-488	11	-102%	-115%
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	116.520	86.136	91.153	6%	-22%
Bruttó hitelek	94.601	91.648	93.855	2%	-1%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	93.809	94.481	93.855	-1%	0%
Retail hitelek	40.461	44.326	44.820	1%	11%
Corporate hitelek	53.347	50.155	49.036	-2%	-8%
Hitelek értékvesztése	-28.400	-36.989	-37.948	3%	34%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-28.011	-38.091	-37.948	0%	35%
Ügyfélbetétek	41.636	43.614	46.014	6%	11%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	41.527	45.005	46.014	2%	11%
Retail betétek	31.624	37.735	38.392	2%	21%
Corporate betétek	9.903	7.270	7.621	5%	-23%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	5.813	6.984	8.012	15%	38%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	27.091	8.349	2.481	-70%	-91%
Saját tőke	38.340	24.050	30.986	29%	-19%

Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	48.436	44.793	49.100	10%	1%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	51,2%	48,9%	52,3%	3,4%p	1,1%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	3,39%	44,83%	0,93%	-43,90%p	-2,46%p
Hitelkockázati költség/átlagos árfolyamszűrt hitelállomány (%)	3,33%	43,59%	0,91%	-42,67%p	-2,41%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	58,6%	82,6%	77,3%	-5,3%p	18,7%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	-2,8%	-44,5%	0,6%	45,1%p	3,4%p
ROE	-10,7%	-144,9%	2,0%	146,9%p	12,7%p
Teljes bevétel marzs	6,18%	7,31%	9,95%	2,65%p	3,78%p
Nettó kamatmarzs	3,87%	5,14%	5,71%	0,57%p	1,85%p
Kiadás/bevétel arány	99,5%	96,8%	84,5%	-12,2%p	-14,9%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	158%	125%	122%	-4%p	-37%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/RSD (záró)	2,73	2,59	2,66	3%	-3%
HUF/RSD (átlag)	2,66	2,60	2,66	2%	0%

- **1Q-ban pozitívba fordult az adózás utáni eredmény 2009 1Q óta először, főként a kockázati költségek csökkenése miatt**
- **A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya romlott, bázishatás miatt alacsony céltartalékolás az első negyedévben**
- **A bruttó hitelállomány stagnált, a fogyasztási hitelek 26%-kal bővültek y/y; a betéti bázis pedig 11%-kal bővült**

Az **OTP banka Srbija** 2014 első negyedévben 136 millió forintos nyereséget ért el, szemben a bázisidőszak 834 millió forintos veszteségével. A pozitív negyedéves eredmény elsősorban a korábbi negyedévektől elmaradó kockázati költségnek köszönhető.

A működési eredmény sor pozitív maradt. Az 1Q összes bevétel 23%-kal növekedett q/q, amely az egyéb bevételek megugrásával magyarázható. A nettó kamatbevétel éves összevetésben 9%-kal bővült, a nettó díj- és jutalékeredmény ugyancsak javult, y/y 12%-kal.

Az egyéb bevételek terén látható ugrás azzal magyarázható, hogy a korábbi negyedévekhez képest magasabb összegben teljesültek a korábban

felfüggesztett, de a tárgyidőszakban befolyt kamatbevételek.

A működési költségek y/y stabilan alakultak, a q/q emelkedés részben a létszámcsökkentéshez kapcsolódó végkielégítésekkel magyarázható.

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 52,3%-ra emelkedett (q/q +3,4%-pont), romlás főleg a nagyvállalati hiteleknél következett be. A kiugró 4Q kockázati költség után az első negyedévben jelentősen csökkent a hitelkockázati költség. A DPD90+ hitelek céltartalék fedezettsége 77,3%-ra változott (+18,7%-pont y/y, -5,3%-pont q/q).

A bruttó hitelállomány negyedéves és éves viszonylatban egyaránt stagnált. A lakossági oldalon a Bank hitelezési tevékenységének fókuszában álló fogyasztási hitelek y/y 26%-kal, q/q 3%-kal bővültek árfolyamszűrt, köszönhetően a személyi kölcsön termékek sikerének. A többi szegmensben negyedéves összevetésben stagnálás, illetve lemorzsolódás volt tapasztalható.

A betétállomány árfolyamszűrt éves összevetésben 11%-kal emelkedett, főként a lakossági betétgyűjtés hatására. A nettó hitel/betét arány 122%-ra csökkent. A Bank tőkemegfelelési mutatója 38%.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	101	-117	595	-610%	490%
Társasági adó	0	0	11		
Adózás előtti eredmény	101	-117	584	-601%	480%
Működési eredmény	634	650	919	41%	45%
Összes bevétel	2.342	2.490	2.738	10%	17%
Nettó kamatbevétel	1.802	1.892	2.090	10%	16%
Nettó díjak, jutalékok	459	636	607	-5%	32%
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	81	-39	41	-207%	-49%
Működési költség	-1.709	-1.840	-1.818	-1%	6%
Összes kockázati költség	-533	-767	-335	-56%	-37%
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-531	-861	-355	-59%	-33%
Egyéb kockázati költség	-2	94	20	-79%	-963%

Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Eszközök összesen	214.744	196.209	196.760	0%	-8%
Bruttó hitelek	156.959	164.124	168.809	3%	8%
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	158.382	169.734	168.809	-1%	7%
Retail hitelek	69.504	71.839	71.626	0%	3%
Corporate hitelek	88.879	97.896	97.183	-1%	9%
Hitelek értékvesztése	-48.862	-49.836	-51.410	3%	5%
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-49.305	-51.539	-51.410	0%	4%
Ügyfélbetétek	162.864	145.882	146.056	0%	-10%
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	163.946	150.879	146.056	-3%	-11%
Retail betétek	128.135	123.466	117.657	-5%	-8%
Corporate betétek	35.811	27.413	28.400	4%	-21%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	22.317	18.013	17.437	-3%	-22%
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.132	4.173	4.315	3%	102%
Saját tőke	17.913	21.151	22.468	6%	25%
Hitelportfólió minősége	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	64.267	61.339	62.991	2,7%	-2,0%
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	40,9%	37,4%	37,3%	-0,1%p	-3,6%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (%)	1,41%	2,06%	0,87%	-1,19%p	-0,55%p
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány (árfolyamszűrt) (%)	1,37%	1,99%	0,85%	-1,14%p	-0,52%p
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,0%	81,2%	81,6%	0,4%p	5,6%p
Teljesítménymutatók (%)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
ROA	0,2%	-0,2%	1,2%	1,5%p	1,0%p
ROE	2,3%	-2,2%	11,1%	13,2%p	8,7%p
Teljes bevétel marzs	4,49%	4,91%	5,65%	0,74%p	1,16%p
Nettó kamatmarzs	3,45%	3,73%	4,31%	0,58%p	0,86%p
Kiadás/bevétel arány	73,0%	73,9%	66,4%	-7,5%p	-6,5%p
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	67%	78%	80%	2%p	14%p
Devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
HUF/EUR (záró)	304,3	296,9	307,1	3%	1%
HUF/EUR (átlag)	296,5	297,8	307,9	3%	4%

- **595 millió forintos első negyedéves nyereség, javuló működési eredmény és alacsonyabb kockázati költség mellett**
- **Részben a fogyasztási hitelek iránti élénk kereslet, részben egyedi tétel hatására az árfolyamszűrt nettó hitelállomány 7%-os y/y növekedést mutat**
- **Az árfolyamszűrt betétállomány 11%-kal csökkent y/y, összhangban a menedzsment célokkal, a nettó hitel/betét arány 14%-ponttal 80%-ra nőtt y/y**

A montenegrói CKB Bank 595 millió forintos adózott nyereséggel zárta 2014. első negyedévet. A kedvező y/y eredményalakulást részben a jelentősen javuló működési eredmény (+45%), részben a kedvezőbb kockázati költségszint okozta (-37% y/y).

A 2014. első negyedévi működési eredmény 45%-kal emelkedett y/y, ami a 17%-kal növekvő bevételek és 6%-kal bővülő működési költségek eredője. Bevételi oldalon a nettó kamateredmény 16%-kal emelkedett y/y, a likviditási többlet leépítését célzó árazási lépések hatására az ügyfélbetétekre fizetett kamatráfordítás csökkent, így a nettó kamatmarzs is 86 bázisponttal javult y/y. Q/q a kamatbevételek 10%-kal nőttek, amiben jelentős része volt egy késedelmes ügylet részbeni megtérülésének. A nettó díj- és jutalékbevételek 32%-kal nőttek y/y, ám a szezonális hatások miatt enyhén csökkentek q/q.

A működési költségek esetében jelentkező 6%-os növekmény y/y nagyrészt a személyi jellegű költségek 10%-os növekedéséhez kapcsolódik (euróban +6%). 2014 1Q-ban 1%-kal csökkentek a működési költségek q/q, döntően a dologi kiadások szezonális csökkenése miatt. Összességében a Bank kiadás/bevétel mutatója 2014 1Q során q/q 7,5%-ponttal, y/y 6,5%-ponttal 66,4%-ra javult.

Az árfolyamszűrt nettó hitelállomány éves viszonylatban bővült (+7%), részben a fogyasztási hitel értékesítés erősödésének nyomán, részben egy harmadik negyedévi egyedi tétel miatt. Negyedéves szinten ugyanakkor folytatódott az enyhe lemorzsolódás (-1%) – a lakossági hitelek állománya stagnált, míg az önkormányzati szegmens 10%-os q/q csökkenést mutatott egy állami hitel újabb részletének törlesztése következtében. Éves szinten kiemelkedő volt a személyi hitelek értékesítése, 30% volt az állománynövekmény y/y (q/q +3%). A jelzáloghitel állomány lemorzsolódása folytatódott (-9% y/y, -4% q/q).

A kilencven napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt állománya az elmúlt három negyedévben folyamatosan csökkent, ezzel a késedelmes hitelek aránya (DPD90+ ráta) y/y 3,6%-ponttal 37,6%-ra esett vissza. Az első negyedévben a nagyvállalati hiteleket leszámítva minden szegmensben javult a portfóliók minősége. A 90 napon túl késedelmes hitelek fedezettsége 40 bázisponttal 81,6%-ra javult q/q.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 11%-os y/y csökkenése mögött az erős likviditási pozícióból adódó tudatos betétállomány-leépítés áll. 2014 1Q során is csökkentek a betéti állományok (-3% q/q), a lakossági betétek 4%-kal csökkentek, míg a

corporate szegmensben 4%-os volt a növekedés. A nettó hitel/betét mutató 2014 1Q végén 80%-on állt, éves szinten 14%-ponttal, negyedéves viszonylatban 2%-ponttal nőtt (árfolyamszűrt).

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve) 2014. március 31-én 36.600 fő volt. 2014 1Q során a külföldi leánybankok közül az orosz és az ukrán bank esetében csökkent az ügynöki hálózat mérete.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.440 fiókkal és közel 4.000 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 382 bankfiókot és 1.999 ATM-terminált, illetve 51 ezer POS-egységet foglal magában.

	2014.03.31				2013.12.31			
	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)	Fiókszám	ATM	POS	Létszám (záró)
OTP Core*	382	1.999	50.753	8.425	382	2.017	51.683	8.615
DSK Csoport	383	876	4.464	4.387	378	873	4.396	4.514
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	202	228	2.117	5.971	200	222	3.038	6.020
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	140	155	358	3.359	140	158	353	3.282
OTP Bank Romania	84	122	1.228	939	84	122	1.185	930
OTP banka Hrvatska	102	223	1.503	1.002	102	223	1.526	993
OTP Banka Slovenko	67	123	200	665	68	123	187	655
OTP banka Srbija	51	120	2.279	649	51	119	2.371	663
CKB	29	82	4.658	445	29	82	4.688	449
Leányvállalatok összesen	1.058	1.929	16.807	17.415	1.052	1.922	17.744	17.505
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok				818				843
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				26.659				26.963
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				8.062				8.593
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				1.880				2.336
Csoport összesen (aggregált)	1.440	3.928	67.560	36.600	1.434	3.939	69.427	37.892

*Az OTP Core létszámadata esetében a ytd változás módszertani váltás hatását tükrözi.

SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2014. első negyedévében a Társaság Felügyelő Bizottsága, Igazgatósága és könyvvizsgálója nem változott

NYILATKOZAT

Az OTP Bank Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy az Időközi vezetőségi beszámoló a 2014. első negyedéves eredményről elkészült, mely 2014. május 16-án a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), valamint az OTP Bank honlapján (www.otpbank.hu).

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

Az Időközi vezetőségi beszámoló adatainak összeállításánál ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2013. évi Üzleti jelentés Vezetői elemzés fejezetében, illetve a 2013. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóokban, valamint Féléves jelentésben.

Budapest, 2014. május 15.



Dr. Csányi Sándor
Elnök-vezérigazgató



Bencsik László
Vezérigazgató-helyettes

PÉNZÜGYI ADATOK

PK3: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA IFRS SZERINT

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2014.03.31	2013.12.31	változás	2014.03.31	2013.12.31	változás
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	171.275	140.521	22%	495.275	539.125	-8%
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	679.743	632.899	7%	283.415	273.479	4%
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	344.404	396.565	-13%	339.423	415.605	-18%
Értékesíthető értékpapírok	1.872.086	1.997.491	-6%	1.518.498	1.637.255	-7%
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	2.079.574	2.144.701	-3%	6.125.613	6.245.210	-2%
Részvények és részesedések	677.575	669.322	1%	24.627	23.837	3%
Lejáratig tartandó értékpapírok	614.993	525.049	17%	698.388	580.051	20%
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke	115.110	117.001	-2%	431.993	455.244	-5%
Egyéb eszközök	86.067	49.486	74%	222.686	211.241	5%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	6.640.827	6.673.035	0%	10.139.918	10.381.047	-2%
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	725.354	902.744	-20%	588.847	784.212	-25%
Ügyfelek betétei	3.753.542	3.677.450	2%	6.881.568	6.866.606	0%
Kibocsátott értékpapírok	165.585	170.779	-3%	376.128	445.218	-16%
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	216.849	204.517	6%	87.834	87.164	1%
Egyéb kötelezettségek	273.385	242.444	13%	484.601	421.353	15%
Alárendelt kölcsöntőke	292.435	278.241	5%	280.278	267.162	5%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.427.150	5.476.175	-1%	8.699.256	8.871.715	-2%
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0%	28.000	28.000	0%
Eredménytartalék és egyéb tartalékok eredmény nélkül	1.143.609	1.127.700	1%	1.459.235	1.467.965	-1%
Mérleg szerinti eredmény	50.282	47.891	5%	5.962	64.199	-91%
Visszavásárolt saját részvény	-8.214	-6.731	22%	-57.082	-55.599	3%
Kisebbségi érdekeltség				4.547	4.767	-5%
SAJÁT TŐKE	1.213.677	1.196.860	1%	1.440.662	1.509.332	-5%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	6.640.827	6.673.035	0%	10.139.918	10.381.047	-2%

PK4: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS IFRS SZERINT¹⁰

millió forint	OTP Bank			Konszolidált		
	2014 1Q	2013 1Q	változás	2014 1Q	2013 1Q	változás
Hitelek	43.276	50.095	-14%	184.965	201.285	-8%
Bankközi kihelyezésekből	43.179	90.654	-52%	36.628	81.422	-55%
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból	556	1.122	-50%	797	1.168	-32%
Kereskedési célú értékpapírokból	0	0		0	436	-100%
Értékesíthető értékpapírokból	20.460	30.106	-32%	14.215	21.587	-34%
Lejáratig tartandó értékpapírokból	8.192	5.989	37%	8.886	6.770	31%
Egyéb kamatbevételek				1.007		
Kamatbevételek	115.663	177.966	-35%	246.498	312.668	-21%
Magyar Nemzeti Bankkal, más bankokkal és a Magyar Állammal szembeni kötelezettségekre	-42.593	-93.802	-55%	-36.531	-74.400	-51%
Ügyfelek betéteire	-14.070	-32.314	-56%	-35.661	-56.573	-37%
Kibocsátott értékpapírokra	-1.375	-4.929	-72%	-5.158	-10.097	-49%
Alárendelt kölcsöntőkére	-4.040	-4.243	-5%	-3.343	-2.849	17%
Egyéb kamatráfordítás				-1.384	-793	75%
Kamatráfordítások	-62.078	-135.288	-54%	-82.077	-144.712	-43%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	53.585	42.678	26%	164.421	167.956	-2%
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.907	-7.035	-16%	-133.360	-64.311	107%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	47.678	35.643	34%	31.061	103.645	-70%
Díj,- jutalékbevételek	40.575	32.726	24%	63.724	55.051	16%
Díj,- jutalékráfordítások	-4.954	-5.704	-13%	-11.224	-12.864	-13%
DÍJAK, JUTALÉKOK EREDMÉNYE	35.621	27.022	32%	52.500	42.187	24%
Deviza műveletek vesztesége (-) / nyeresége (+)	4.874	8.508	-43%	65.732	12.487	426%
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (+) / árfolyamvesztesége (-)	-123	3.549	-103%	852	4.043	-79%
Ingtatlan-tranzakciók nyeresége és vesztesége				449	499	-10%
Osztalékbevételek	39.589	35.523	11%	8	2	300%
Egyéb működési bevételek	879	571	54%	4.133	4.910	-16%
Egyéb működési ráfordítások	-1.648	-2.222	-26%	-3.972	-3.379	18%
NETTÓ MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK	43.571	45.929	-5%	67.202	18.562	262%
Személyi jellegű ráfordítások	-21.322	-21.496	-1%	-52.146	-51.123	2%
Értékcsökkenés	-5.348	-4.978	7%	-10.380	-11.366	-9%
Egyéb általános költségek	-50.559	-45.812	10%	-85.631	-80.036	7%
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	-77.229	-72.286	7%	-148.157	-142.525	4%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	49.641	36.308	37%	2.606	21.869	-88%
Társasági adó	641	-3.939	-116%	3.258	-10.636	-131%
NETTÓ EREDMÉNY	50.282	32.369	55%	5.864	11.233	-48%
Kisebbségi részesedésre jutó nettó eredmény				98	-200	-149%
NETTÓ EREDMÉNY KISEBBSÉGI RÉSZESÉDÉS UTÁN	50.282	32.369	55%	5.962	11.033	-46%

¹⁰ 2014 első negyedévével az Időközi vezetőségi beszámolóban bemutatott számviteli IFRS eredménykimutatás szerkezete megváltozott. Érdemi változást az jelent, hogy a régi eredménykimutatás struktúrában a Nem kamatjellegű ráfordítások között szereplő Egyéb ráfordítások sor az új tagolású eredménykimutatás struktúrában a Működési költségek között szereplő Egyéb általános költségek sorra és a Nettó működési bevételeken belüli Egyéb működési ráfordítások sorra bomlik. A változás érinti a korrigált konszolidált eredmény sorokat levezető táblák közül a korrigált Dologi költségeket és a korrigált Egyéb kockázati költségeket levezető táblákat.

PK5: EGYEDI ÉS KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS IFRS SZERINT

millió forint	OTP Bank			Konzolidált		
	2014.03.31	2013.03.31	változás	2014.03.31	2013.03.31	változás
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG						
Adózás előtti eredmény	49.641	36.308	37%	2.606	21.869	-88%
<i>Üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>						
Fizetett társasági adó	0	-996	-100%	-3.576	-6.035	-41%
Értékcsökkenés és amortizáció	5.348	4.978	7%	10.380	11.366	-9%
Értékvesztés képzés	5.606	8.134	-31%	133.682	65.078	105%
Részvény alapú juttatás	1.279	1.415	-10%	1.279	1.415	-10%
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	-150	224	-167%	-150	223	-167%
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye	3.532	7.789	-55%	4.855	3.584	35%
Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak egyéb változásai	149.894	45.122	232%	146.341	75.673	93%
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom	215.150	102.974	109%	295.417	173.173	71%
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG						
Kihelyezési tevékenységre felhasznált nettó pénzforgalom	26.778	-214.728	-112%	7.693	-335.704	-102%
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG						
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom	-212.211	39.013	-644%	-326.241	57.344	-669%
Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése	29.717	-72.741	-141%	-23.131	-105.187	-78%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	62.835	164.385	-62%	275.947	331.929	-17%
Pénzeszközök záró egyenlege	92.552	91.644	1%	252.816	226.742	11%
<i>Pénzeszközök bemutatása</i>						
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	140.521	245.548	-43%	539.125	602.521	-11%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-77.686	-81.163	-4%	-263.178	-270.592	-3%
Pénzeszközök nyitó egyenlege	62.835	164.385	-62%	275.947	331.929	-17%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	171.275	171.210	0%	495.275	503.824	-2%
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	-78.723	-79.566	-1%	-242.459	-277.082	-12%
Pénzeszközök záró egyenlege	92.552	91.644	1%	252.816	226.742	11%

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2014. első negyedév

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
2013. január 1-jei egyenleg	28.000	52	10.800	1.579.188	-55.468	-53.802	5.783	1.514.553
Nettó eredmény	--	--	--	11.033	--	--	200	11.233
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	43.016	--	--	239	43.255
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.415	--	--	--	--	1.415
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2012. évi osztalék	--	--	--	-33.600	--	--	--	-33.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	3.517	--	3.517
– értékesítésének nyeresége	--	--	--	142	--	--	--	142
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-3.148	--	-3.148
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.353	--	--	--	-1.353
2013. március 31-ei egyenleg	28.000	52	12.215	1.598.426	-55.468	-53.433	6.222	1.536.014
millió forintban	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Opciós tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
2014. január 1-jei egyenleg	28.000	52	16.504	1.571.076	-55.468	-55.599	4.767	1.509.332
Nettó eredmény	--	--	--	5.962	--	--	-98	5.864
Egyéb átfogó eredmény	--	--	--	-32.235	--	--	-123	-32.358
Részvény-alapú kifizetés	--	--	1.279	--	--	--	--	1.279
Saját részvény ügyletek	--	--	--	--	--	--	--	--
2013. évi osztalék	--	--	--	-40.600	--	--	--	-40.600
Saját részvényre kiírt eladási opció	--	--	--	--	--	--	--	--
Visszavásárolt saját részvények	--	--	--	--	--	--	--	--
– értékesítése	--	--	--	--	--	6.749	--	6.749
– értékesítésének vesztesége	--	--	--	-12	--	--	--	-12
– állományváltozása	--	--	--	--	--	-8.231	--	-8.231
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	--	--	--	-1.361	--	--	--	-1.361
Nem ellenőrzött részesedés kivásárlása	--	--	--	--	--	--	--	--
2014. március 31-ei egyenleg	28.000	52	17.783	1.502.830	-55.468	-57.081	4.546	1.440.662

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A PÉNZÜGYI ADATOKRA VONATKOZÓAN

Auditált	IGEN	<input type="checkbox"/>	NEM	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált		<input checked="" type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>
Számviteli elvek	Magyar	<input type="checkbox"/>	IAS	<input checked="" type="checkbox"/>
Egyéb				Egyéb <input type="checkbox"/>

KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE BEVONT TÁRSASÁGOK (IFRS szerinti konszolidált beszámolóban)

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
1. Air-Invest Vagyonkezelő Kft.	250.000.000	100,00	100,00	L
2. BANK CENTER No. 1. Beruházási és Fejlesztési Kft.	7.300.000.000	100,00	100,00	L
3. Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	26.000.000	100,00	100,00	L
4. CIL Babér Kft.	1.100.000	100,00	100,00	L
5. Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	EUR 136.875.398	100,00	100,00	L
6. DSK Auto Leasing EOOD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
7. DSK Bank EAD	BGN 153.984.000	100,00	100,00	L
8. DSK Leasing AD	BGN 334.000	100,00	100,00	L
9. DSK Leasing Insurance Broker EOOD	BGN 5.000	100,00	100,00	L
10. DSK Tours EOOD	BGN 8.491.000	100,00	100,00	L
11. DSK Trans Security EOOD	BGN 2.225.000	100,00	100,00	L
12. Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
13. Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft	3.890.000	100,00	100,00	L
14. Hungarian International Financial Ltd.	GBP 200.000	100,00	100,00	L
15. INGA KETTŐ Kft.	8.000.000.000	100,00	100,00	L
16. JN Parkolóház Kft.	4.800.000	100,00	100,00	L
17. Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	8.880.000	100,00	100,00	L
18. Kratos nekretnine d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
19. LLC AMC OTP Capital	UAH 10.000.000	100,00	100,00	L
20. LLC OTP Credit	UAH 193.000.000	100,00	100,00	L
21. LLC OTP Leasing	UAH 45.495.340	100,00	100,00	L
22. MONICOMP Zrt.	20.000.000	100,00	100,00	L
23. Merkantil Bank Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
24. Merkantil Bérlet Kft.	6.000.000	100,00	100,00	L
25. Merkantil Car Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
26. Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	50.000.000	100,00	100,00	L
27. Miskolci Diákotthon Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
28. NIMO 2002 Ker. és Szolgáltató Kft.	1.156.000.000	100,00	100,00	L
29. OTP Alapkezelő Zrt.	900.000.000	100,00	100,00	L
30. OTP Asset Management SAI S.A.	RON 5.795.323	100,00	100,00	L
31. OTP Aventin d.o.o.	HRK 20.000	100,00	100,00	L
32. OTP Bank JSC	UAH 2.868.190.522	100,00	100,00	L
33. OTP Bank Romania S.A.	RON 732.908.880	100,00	100,00	L
34. OTP Banka Hrvatska d.d.	HRK 822.279.600	100,00	100,00	L
35. OTP Buildings s.r.o.	EUR 33.194	100,00	100,00	L
36. OTP Factoring Bulgaria EAD	BGN 250.000	100,00	100,00	L
37. OTP Factoring Montenegro d.o.o.	EUR 1	100,00	100,00	L
38. OTP Factoring SRL	RON 1.500	100,00	100,00	L
39. OTP Factoring Serbia d.o.o.	RSD 532.902.282	100,00	100,00	L
40. OTP Factoring Slovensko s.r.o.	EUR 5.000	100,00	100,00	L
41. OTP Factoring Ukraine LLC	UAH 367.202.800	100,00	100,00	L
42. OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	500.000	100,00	100,00	L
43. OTP Faktoring Zrt.	300.000.000	100,00	100,00	L
44. OTP Financing Cyprus Company Limited	EUR 1.000	100,00	100,00	L
45. OTP Financing Netherlands B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
46. OTP Financing Solutions B.V.	EUR 18.000	100,00	100,00	L
47. OTP Holding Ltd.	EUR 130.000	100,00	100,00	L
48. OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100.000.000	100,00	100,00	L
49. OTP Ingatlan Zrt.	501.020.000	100,00	100,00	L

Név	Törzs-/Alaptőke (Ft)	Tulajdoni hányad Közvetlen + közvetett (%)	Szavazati arány (%)	Besorolás
50. OTP Ingatlanlizing Zrt.	164.000.000	100,00	100,00	L
51. OTP Invest d.o.o.	HRK 12.979.900	100,00	100,00	L
52. OTP Investments d.o.o. Novi Sad	RSD 203.783.061	100,00	100,00	L
53. OTP Jelzálogbank Zrt.	27.000.000.000	100,00	100,00	L
54. OTP Kártyagyártó és Szolgáltató Kft.	450.000.000	100,00	100,00	L
55. OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
56. OTP Leasing Romania IFN S.A.	RON 26.636.300	100,00	100,00	L
57. OTP Leasing d.d.	HRK 8.212.000	100,00	100,00	L
58. OTP Létesítményüzemeltető Kft.	30.000.000	100,00	100,00	L
59. OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1.050.000.000	100,00	100,00	L
60. OTP Nekretnine d.o.o.	HRK 63.170.200	100,00	100,00	L
61. OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	2.349.940.000	100,00	100,00	L
62. OTP Real Slovensko s.r.o.	EUR 3.817.301	100,00	100,00	L
63. OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	2.000.000.000	100,00	100,00	L
64. PROJEKT 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	3.200.000	100,00	100,00	L
65. Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	5.000.000	100,00	100,00	L
66. R.E. Four d.o.o., Novi Sad	RSD 294.924.372	100,00	100,00	L
67. SPLC Vagyonkezelő Kft.	10.000.000	100,00	100,00	L
68. SPLC-B Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
69. SPLC-C Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.	500.000	100,00	100,00	L
70. SPLC-N Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
71. SPLC-P Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
72. SPLC-S Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
73. SPLC-T1 Ingatlanfejlesztő, Ingatlanhasznosító Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
74. Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	3.000.000	100,00	100,00	L
75. Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.	4.100.000	100,00	100,00	L
76. Velvin Ventures Ltd.	USD 50.000	100,00	100,00	L
77. OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	5.200.000	100,00	100,00	L
78. POK DSK-Rodina AD	BGN 6.010.000	99,75	99,75	L
79. OTP Banka Slovensko a.s.	EUR 78.507.898	99,21	99,21	L
80. OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad	RSD 16.701.370.660	97,90	97,90	L
81. OAO OTP Bank	RUB 4.423.768.142	97,83	97,83	L
82. OPUS Securities S.A.	EUR 31.000	0,00	51,00	L
83. BALANSZ Zártkörű Nyíltvégű Ingatlan Alap	18.228.046.462	100,00	100,00	L

¹ 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 RÉSZESEDEÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2014. március 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke ¹					
	Tárgyév elején (január 01-jén)		Db	Időszak végén		Db
% ²	%befolyás ³	% ²		%befolyás ³		
Belföldi intézményi/társaság	11,97%	12,12%	33.516.480	11,71%	11,87%	32.774.061
Külföldi intézményi/társaság	63,49%	64,28%	177.765.449	55,63%	56,40%	155.757.873
Belföldi magánszemély	8,93%	9,04%	24.998.111	9,43%	9,57%	26.415.585
Külföldi magánszemély	1,15%	1,16%	3.206.030	0,19%	0,19%	530.744
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,55%	1,57%	4.331.265	1,54%	1,56%	4.300.156
Saját tulajdon	1,23%	0,00%	3.437.274	1,37%	0,00%	3.840.700
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	5,13%	5,20%	14.372.425	5,13%	5,20%	14.373.890
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb ⁶	6,56%	6,64%	18.372.976	15,00%	15,21%	42.007.001
ÖSSZESEN	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ 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

² Szavazati hányad

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

⁴ Pl.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok, Nyugdíjreform és Adósságsökkenítő Alap stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya

A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK (DB) MENNYISÉGÉNEK ALAKULÁSA A TÁRGYÉVBEN (2014)

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	1.363.714	1.767.140			
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560			
Mindösszesen	3.437.274	3.840.700			

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Szavazati jog (%) ³	Befolyás mértéke (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	K	T	24.875.995	8,88%	9,01%	-
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	B	T	24.000.000	8,57%	8,69%	-
Groupama Csoport	K	T	23.808.791	8,50%	8,62%	-
Lazard Csoport	K	T	15.234.032	5,44%	5,52%	-
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	14.091.203	5,03%	5,10%	-

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkelőző (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézmények (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2014. március 31-én

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor ²	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2016	10.000
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2016	16.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2016	39.158
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2016	343.905
IT	Erdei Tamás	tag	2012.04.27	2016	6.439
IT	dr. Greska István	tag	2012.04.27	2016	71.935
IT	Hernádi Zsolt	tag	2011.04.29	2016	16.000
IT	dr. Kocsis István ³	tag	1997.04.29.	2016	3.635
IT	dr. Pongrácz Antal	alelnök, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2016	14.400
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2016	281.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2016	133.200

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2014. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
FB	Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2014	54
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2014	0
FB	Kovács Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2004.04.29.	2014	23.000
FB	Michnai András	tag	2008.04.25.	2014	14.000
FB	Dominique Uzel	tag	2013.04.26.	2014	0
FB	dr. Vági Márton Gellért	tag	2011.04.29.	2014	0
SP	Bencsik László	vezérigazgató-helyettes			4.780
SP	Gyuris Dániel	vezérigazgató-helyettes			0
SP	Takáts Ákos	vezérigazgató-helyettes			184.963
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			587.182
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					1.749.651

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

² Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma 510.000

³ Tagsága felfüggesztve 2012. október 3. napjától.

A Társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK IFRS SZERINT (konszolidált, millió forintban) ¹

a) Független kötelezettségek

	2014. március 31.	2013. március 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.263.536	1.258.179
Bankgaranciák	330.494	324.340
Visszaigazolt akkreditív	23.348	15.377
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	70.693	52.277
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek	--	--
Egyéb	148.153	132.803
Összesen:	1.836.224	1.782.976

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség stb.)

TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank ¹	7.984	8.097	7.896
Konszolidált ²	36.418	37.892	36.600

¹ OTP Bank (Magyarország) egyedi létszámadata.

² 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, www.kozzetetelek.hu, www.otpbank.hu

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2014.01.02	Szavazati jogok száma 2013. december 31-én
2014.01.03	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.03	Végleges feltételek
2014.01.07	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.08	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.01.08	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.09	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.13	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.13	OTP részvényállomány változás
2014.01.13	Vezető állású személy OTP részvény tranzakciója
2014.01.14	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.14	Saját részvény tranzakció
2014.01.15	2013. december 31-i tulajdonosi struktúra
2014.01.15	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.15	Saját részvény tranzakció
2014.01.16	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.16	OTP részvényállomány változás
2014.01.17	OTP részvényállomány változás
2014.01.17	Jegyzés lezárás
2014.01.17	Jegyzés lezárás
2014.01.17	Végleges feltételek
2014.01.17	Végleges feltételek
2014.01.22	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.24	OTP részvényállomány változás
2014.01.27	Tőkeemelés a BankCenter No. 1 Kft.-ben
2014.01.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.29	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.30	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.31	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.01.31	OTP Csoport: újabb horvátországi akvizíció
2014.01.31	Jegyzés lezárás
2014.01.31	Jegyzés lezárás
2014.01.31	Végleges feltételek
2014.01.31	Végleges feltételek
2014.02.03	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.03	Szavazati jogok száma 2014. január 31-én
2014.02.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.05	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.05	Végleges feltételek
2014.02.05	Végleges feltételek
2014.02.06	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.07	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.10	Tőkeemelés az Inga Kettő Kft.-ben
2014.02.10	Jegyzés lezárás
2014.02.10	Jegyzés lezárás
2014.02.12	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.14	Jegyzés lezárás
2014.02.14	Jegyzés lezárás
2014.02.14	Végleges feltételek
2014.02.14	Végleges feltételek

Társaság neve: OTP Bank Nyrt.
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység
Beszámolási időszak: 2014. első negyedév

Telefon
Telefax
E-mail cím
Befektetői kapcsolattartó

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

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2014.02.25	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.26	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.27	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.02.28	Tőkeemelés az OTP banka Srbija-ban
2014.02.28	Az OTP Bank közvetett tulajdoni részesedése
2014.02.28	Jegyzés lezárás
2014.02.28	Jegyzés lezárás
2014.02.28	Végleges feltételek
2014.02.28	Végleges feltételek
2014.03.03	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.03	Szavazati jogok száma 2014. február 28-án
2014.03.04	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.06	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.07	OTP részvényállomány változás
2014.03.07	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.07	Tájékoztató az OTP Bank 2013. évi eredményéről
2014.03.07	IFRS egyedi, szűkített beszámoló
2014.03.10	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.12	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.14	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.14	Jegyzés lezárás
2014.03.14	Jegyzés lezárás
2014.03.14	Végleges feltételek
2014.03.14	Végleges feltételek
2014.03.17	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.18	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.19	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.20	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.21	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.21	Jegyzés lezárás
2014.03.21	Jegyzés lezárás
2014.03.24	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.24	Alaptájékoztató 4. számú kiegészítés
2014.03.24	Végleges feltételek
2014.03.24	Végleges feltételek
2014.03.26	Közgyűlési hirdetmény
2014.03.26	Alapszabály módosítás
2014.03.26	Javadalmazási Nyilatkozat
2014.03.26	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.28	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója
2014.03.31	Az OTP Bank BUX futures kereskedési tevékenységével kapcsolatban megvalósult saját részvény tranzakciója

2013. ÁPRILIS 1. ÉS 2014. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennálló konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2014. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2014. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EK 2015/I	2013.07.29.	2015.01.29.	HUF	5.596	5.596
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2019/Ex	2013.06.28.	2019.06.24.	HUF	3.550	3.550
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IV	2013.04.05.	2014.04.05.	HUF	1.517	1.517
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VI	2013.05.24.	2014.05.24.	HUF	1.275	1.275
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/V	2013.04.26.	2014.04.26.	HUF	1.145	1.145
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VII	2013.06.14.	2014.06.14.	HUF	759	759
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/VIII	2013.08.16.	2014.08.16.	HUF	620	620
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/IX	2013.09.13.	2014.09.13.	HUF	534	534
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2023/Bx	2013.06.28.	2023.06.26.	HUF	295	295
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/X	2013.10.11.	2014.10.11.	HUF	292	292
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVI	2013.08.16.	2014.08.16.	EUR	10.289.400	3.159
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_USD_140512	2014.02.10.	2014.05.12.	USD	8.365.100	1.869
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIX	2013.09.27.	2014.09.27.	EUR	8.262.600	2.537
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_EUR_140512	2014.02.10.	2014.05.12.	EUR	8.134.200	2.498
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXI	2013.10.31.	2014.10.31.	EUR	8.088.700	2.484
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVIII	2013.09.13.	2014.09.13.	EUR	7.853.200	2.411
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2015/I	2013.12.20.	2015.01.10.	EUR	7.074.000	2.172
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XVII	2013.08.30.	2014.08.30.	EUR	6.845.600	2.102
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XX	2013.10.11.	2014.10.11.	EUR	6.678.600	2.051
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXIII	2013.11.29.	2014.12.13.	EUR	5.893.200	1.810
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/IX	2013.05.10.	2014.05.10.	EUR	5.749.700	1.766
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XV	2013.07.26.	2014.07.26.	EUR	5.065.400	1.555
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2015_II	2014.01.17.	2015.01.31.	EUR	4.989.600	1.532
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2015_III	2014.01.31.	2015.02.14.	EUR	4.585.000	1.408
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XXII	2013.11.15.	2014.11.15.	EUR	4.579.500	1.406
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2015_IV	2014.02.14.	2015.02.28.	EUR	4.160.100	1.277
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2015_VI	2014.03.14.	2015.03.28.	EUR	3.992.200	1.226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2015_V	2014.02.28.	2015.03.14.	EUR	3.435.100	1.055
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/VIII	2013.04.19.	2014.04.19.	EUR	3.009.400	924
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIV	2013.07.12.	2014.07.12.	EUR	2.727.400	837
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XI	2013.06.07.	2014.06.07.	EUR	2.573.300	790
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/X	2013.05.24.	2014.05.24.	EUR	2.369.300	728
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXI	2013.10.31.	2015.10.31.	EUR	2.349.800	722
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XII	2013.06.21.	2014.06.21.	EUR	2.190.900	673
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIV	2013.12.20.	2015.12.20.	EUR	1.552.400	477
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/VII	2013.04.05.	2014.04.05.	EUR	1.364.300	419
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 1 2014/XIII	2013.06.28.	2014.06.28.	EUR	1.362.700	418
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXIII	2013.11.29.	2015.11.29.	EUR	1.295.300	398
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XXII	2013.11.15.	2015.11.15.	EUR	1.166.800	358
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_III	2014.02.14.	2016.02.14.	EUR	963.600	296
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_I	2014.01.17.	2016.01.17.	EUR	901.400	277
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_II	2014.01.31.	2016.01.31.	EUR	871.000	267
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2015_VII	2014.03.21.	2015.04.04.	EUR	848.500	261
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVI	2013.08.16.	2015.08.16.	EUR	784.800	241
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_V	2014.03.14.	2016.03.14.	EUR	740.700	227
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/IX	2013.05.10.	2015.05.10.	EUR	734.500	226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_IV	2014.02.28.	2016.02.28.	EUR	696.400	214
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVIII	2013.09.13.	2015.09.13.	EUR	648.800	199
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XV	2013.07.26.	2015.07.26.	EUR	630.100	193
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP 2018/Fx	2013.12.19.	2018.12.21.	EUR	618.000	190
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIX	2013.09.27.	2015.09.27.	EUR	508.700	156
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XVII	2013.08.30.	2015.08.30.	EUR	422.900	130
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XI	2013.06.07.	2015.06.07.	EUR	390.300	120
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/X	2013.05.24.	2015.05.24.	EUR	363.800	112
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VII	2013.04.05.	2015.04.05.	EUR	313.700	96
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/VIII	2013.04.19.	2015.04.19.	EUR	302.200	93
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XX	2013.10.11.	2015.10.11.	EUR	299.300	92
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIII	2013.06.28.	2015.06.28.	EUR	274.200	84
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XII	2013.06.21.	2015.06.21.	EUR	210.600	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2016_VI	2014.03.21.	2016.03.21.	EUR	210.400	65
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP EUR 2 2015/XIV	2013.07.12.	2015.07.12.	EUR	123.900	38
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2016_I	2013.10.25.	2016.10.25.	EUR	0	0

2013. ÁPRILIS 1. ÉS 2014. MÁRCIUS 31. KÖZÖTT KONSZOLIDÁLT SZINTEN LEJÁRT ÉRTÉKPAPÍROK

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY milliő forint) 2013. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/IX	2012.05.11.	2013.05.11.	HUF	10.571	10.571
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/VIII	2012.04.21.	2013.04.21.	HUF	10.539	10.539
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/VII	2012.04.06.	2013.04.06.	HUF	10.035	10.035
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIV	2012.07.20.	2013.07.20.	HUF	9.426	9.426
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	TBSZ2013_I	2010.02.26.	2013.12.30.	HUF	5.993	5.993
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XV	2012.08.10.	2013.08.10.	HUF	5.813	5.813
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIII	2012.07.06.	2013.07.06.	HUF	5.715	5.715
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XI	2012.06.08.	2013.06.08.	HUF	5.506	5.506
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/X	2012.05.25.	2013.05.11.	HUF	4.965	4.965
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XII	2012.06.22.	2013.06.22.	HUF	4.413	4.413
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXI	2012.11.12.	2013.11.12.	HUF	4.125	4.125
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVII	2012.09.07.	2013.09.07.	HUF	4.078	4.078
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVIII	2012.09.21.	2013.09.21.	HUF	3.631	3.631
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XVI	2012.08.24.	2013.08.24.	HUF	3.596	3.596
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/I	2013.01.11.	2014.01.11.	HUF	3.490	3.490
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPRA_2013_B	2010.11.26.	2013.12.03.	HUF	3.162	3.162
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXII	2012.11.23.	2013.11.23.	HUF	3.003	3.003
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/III	2013.03.01.	2014.03.01.	HUF	2.871	2.871
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XIX	2012.10.05.	2013.10.05.	HUF	2.418	2.418
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DNT_HUF_130508	2012.11.15.	2013.05.08.	HUF	2.334	2.334
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XX	2012.10.19.	2013.10.19.	HUF	2.280	2.280
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	3Y_EUR_HUF	2010.06.25.	2013.06.25.	HUF	2.097	2.097
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXIII	2012.12.07.	2013.12.07.	HUF	1.848	1.848
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2013/XXIV	2012.12.21.	2013.12.21.	HUF	1.578	1.578
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP 2014/II	2013.02.01.	2014.02.01.	HUF	1.496	1.496
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_OVK_2013_I	2011.08.26.	2013.08.26.	HUF	1.249	1.249
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTPRA_2014_A	2011.03.25.	2014.03.24.	HUF	947	947
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013B	2010.11.26.	2013.11.06.	HUF	785	785
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013A	2010.06.28.	2013.07.08.	HUF	428	428
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTPX 2013C	2010.12.16.	2013.12.19.	HUF	420	420
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_OVK_2014_I	2012.01.31.	2014.01.27.	HUF	226	226
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XV	2012.08.03.	2013.08.03.	EUR	13.112.500	3.990
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXIV	2012.12.07.	2013.12.07.	EUR	10.343.000	3.147
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXIII	2012.11.23.	2013.11.23.	EUR	9.189.000	2.796
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVII	2012.08.31.	2013.08.31.	EUR	8.984.200	2.734
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_EUR_130506	2013.02.08.	2013.05.06.	EUR	8.636.500	2.628
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVIII	2012.09.14.	2013.09.28.	EUR	8.450.300	2.571
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_DC_USD_130506	2013.02.08.	2013.05.06.	USD	10.231.200	2.428
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XVI	2012.08.17.	2013.08.17.	EUR	7.651.200	2.328
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XX	2012.10.12.	2013.10.12.	EUR	7.293.700	2.219
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXI	2012.10.26.	2013.10.26.	EUR	5.813.400	1.769
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXII	2012.11.09.	2013.11.09.	EUR	5.304.900	1.614
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XIV	2012.07.13.	2013.07.13.	EUR	4.849.300	1.476
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XIX	2012.09.28.	2013.09.28.	EUR	4.626.000	1.408
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XXV	2012.12.21.	2013.12.21.	EUR	4.235.800	1.289
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_IV	2013.02.15.	2014.02.15.	EUR	4.105.300	1.249
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_V	2013.03.01.	2014.03.01.	EUR	3.857.500	1.174
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_I	2013.01.11.	2014.01.11.	EUR	3.429.600	1.044
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_VI	2013.03.22.	2014.03.22.	EUR	3.226.300	982
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_IX	2012.05.04.	2013.05.04.	EUR	2.835.900	863
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_III	2013.02.01.	2014.02.01.	EUR	2.743.900	835
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2014_II	2013.01.25.	2014.01.25.	EUR	2.591.600	789
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_VIII	2012.04.20.	2013.04.20.	EUR	2.303.300	701
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XIII	2012.06.22.	2013.06.22.	EUR	2.285.700	696
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_VII	2012.04.06.	2013.04.06.	EUR	1.158.600	353
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XII	2012.06.08.	2013.06.08.	EUR	1.059.800	322
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_III	2011.08.26.	2013.08.26.	EUR	893.900	272
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_XI	2012.05.25.	2013.05.25.	EUR	869.500	265
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_IV	2011.09.09.	2013.09.09.	EUR	765.400	233
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VI	2011.10.07.	2013.10.07.	EUR	552.000	168
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VII	2011.10.21.	2013.10.21.	EUR	509.600	155
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_V	2011.09.23.	2013.09.23.	EUR	490.900	149
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_1_2013_X	2012.05.11.	2013.05.11.	EUR	474.200	144
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_IV	2012.02.24.	2014.02.24.	EUR	444.400	135

Kibocsátó	Értékpapír típusa	Megnevezés	Kibocsátás időpontja	Lejárat időpontja	Deviza	Fennállt konszolidált tartozás (eredeti deviza VAGY millió forint) 2013. március 31.	Fennálló konszolidált tartozás (millió forint) 2013. március 31.
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_I	2011.08.05.	2013.08.05.	EUR	441.600	134
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_II	2011.08.12.	2013.08.12.	EUR	437.400	133
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_IX	2011.11.18.	2013.11.18.	EUR	418.400	127
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_VIII	2011.11.07.	2013.11.07.	EUR	264.400	80
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_III	2012.02.10.	2014.02.10.	EUR	244.600	74
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_EUR_2_2014_II	2012.01.27.	2014.01.27.	EUR	192.100	58
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_XI	2011.12.02.	2013.12.02.	EUR	179.500	55
OTP Bank Nyrt.	Intézményi kötvény	OTP_EUR_2013_XIII	2011.12.29.	2013.12.29.	EUR	149.800	46
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_X	2011.11.25.	2013.11.25.	EUR	140.700	43
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_VI	2012.03.23.	2014.03.23.	EUR	103.100	31
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_V	2012.03.09.	2014.03.09.	EUR	95.000	29
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2013_XII	2011.12.16.	2013.12.16.	EUR	84.600	26
OTP Bank Nyrt.	Lakossági kötvény	OTP_EUR_2_2014_I	2012.01.13.	2014.01.13.	EUR	52.000	16
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_B	2011.05.25.	2013.10.30.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_II	2002.12.20.	2013.08.31.	HUF	13.433	13.433
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_III	2009.05.29.	2013.05.29.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2013_IV	2011.05.25.	2013.08.31.	HUF	0	0
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OJB2014_I	2003.11.14.	2014.02.12.	HUF	13.483	13.483
OTP Jelzálogbank Zrt.	Jelzáloglevél	OMB2013_I	2011.11.11.	2013.11.18.	EUR	3.500.000	1.065
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXI.	2010.05.20.	2013.05.20.	EUR	9.856.000	2.999
OTP Banka Slovensko	Jelzáloglevél	OTP XXIV.	2010.11.23.	2013.11.23.	EUR	7.877.000	2.397
OTP Bank Russia	Intézményi kötvény	OTPRU 14/03	2011.03.29.	2014.03.25.	RUR	2.500.000.000	19.125

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)	2013 1Q	2013 4Q	2014 1Q	Q/Q	Y/Y
Összesen	3.661	2.587	2.366	-9%	-35%
Rövid távú munkavállalói juttatások	1.886	2.130	1.391	-35%	-26%
Részvény alapú kifizetések	1.516	221	725	228%	-52%
Egyéb hosszú távú juttatások	259	236	190	-19%	-27%
Végkielégítések	0	0	60		
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	0	0	0		
A vezetés egyes tagjainak ¹ résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	37.175	38.828	41.701	7%	12%
Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	487	559	516	-8%	6%
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	994	1.221	1.412	16%	42%
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	1.282	1.124	1.065	-5%	-17%

¹ 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 alaptervékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. 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, 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 – lízing társaságok és faktoring társaságok.

(4) A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása.

(5) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009. negyedik negyedévtől az LLC OTP Faktoring Ukraine, 2010.

negyedik negyedévtől pedig az LLV OTP Credit eredményét és állományát.

(6) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

(7) A román bank eredménye az OTP Bank (Magyarország)-gal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

(8) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o. eredményét.

(9) 2011-től az OBS mérlege az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o. konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költséget csökkentő tétel. Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.

(10) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).

(11) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

(12) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia)

(13) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Holding Limited (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures (Belize).

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

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

AZ IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ ELEMZŐ FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÜRT 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. 2014-ben újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás

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 2013. negyedik negyedévében kiszabott büntetés, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség, a végtörlesztéshez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítés. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás 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.
- 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. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékot a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően 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 tartalmazza a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazza az egyéb kockázati költségeket.
- Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” 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 leányvállalati egyedi-, mind 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 összege, mely tartalmazza a látványsport támogatásra fizetett összeget is, 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 díjbevételek közé az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.
- A 2013. negyedik negyedévben végrehajtott lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvény visszavásárlás eredményhatását a tranzakcióban részt vevő mindkét fél, az OTP Bank Oroszország és az OTP Bank (Magyarország) eredményéből is kiszűrtük, mivel a tranzakciónak a konszolidált eredményre nincs közvetlen hatása.
- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbonthatását 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 beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	1Q 13	2Q 13	3Q 13	2013 4Q Auditált	2013 Auditált	1Q 14
Nettó kamateredmény	167.955	162.301	165.055	158.418	653.728	164.421
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-624	-552	-587	-556	-2.319	-568
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.161	-30	34	-48	-2.205	-2.819
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-98	64	30	3	0	-14
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	166.320	162.887	165.706	158.929	653.841	162.157
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	432	310	270	-297	715	-296
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	165.888	162.577	165.436	159.225	653.126	162.453
Nettó díjak, jutalékok	42.189	49.494	53.420	56.655	201.758	52.501
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-624	-552	-587	-556	-2.319	-568
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-5.752	-6.165	-9.316	-11.270	-32.503	-9.892
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	35.813	42.777	43.517	44.829	166.936	42.040
Devizaárfolyam eredmény, nettó	12.487	-5.385	9.169	2.009	18.279	65.732
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	9.954	-12.006	5.502	-3.355	96	64.576
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	2.533	6.621	3.666	5.364	18.183	1.155
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	2.533	6.621	3.666	5.364	18.183	1.155
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	4.043	4.118	1.854	1.530	11.546	851
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	4.043	4.118	1.854	1.530	11.546	851
(-) Saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	26	295	291	-104	508	63
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	4.017	3.823	1.563	1.634	11.037	788
Ingtatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	499	589	427	37	1.552	449
(+) Egyéb bevételek	4.910	6.160	9.533	4.236	24.840	4.133
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	9	4	151	-121	43	0
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	22	36	66	33	156	24
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-760	-2.128	-552	-1.500	-4.939	-811
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatának konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	0	224	0	0	224	0
(+) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatának konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	0	254	0	0	254	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	4.618	5.059	9.192	2.863	21.731	3.747
(-) Járadékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Center Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	970	5.102	32	6.104	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	4.618	4.089	4.090	2.831	15.627	3.747
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre	-64.311	-49.346	-68.861	-80.051	-262.569	-133.359
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	22	36	66	33	156	24
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-9.954	12.006	-5.502	3.355	-96	-64.576
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatának konszolidálása kapcsán felszabadított hitelkockázati költség	0	224	0	0	224	0
Kockázati költség hitelekre és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-54.335	-61.540	-63.293	-83.373	-262.541	-68.759
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-674	-78	-1.103	-10.054	-11.909	-1.218
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-390	-2.676	-920	-9.833	-13.819	-1.163
(-) Saját részvénycsere ügylet keretében birtokolt MOL részvények osztalékbevétele		2.316	0	0	2.316	
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-284	282	-183	-221	-406	-55
Értékcsökkenés	-11.366	-12.116	-42.664	-11.871	-78.017	-10.379
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), CKB (Montenegró))	0	0	-30.819	0	-30.819	0
Értékcsökkenés (korrigált)	-11.366	-12.116	-11.846	-11.871	-47.199	-10.379

IDŐKÖZI VEZETŐSÉG BESZÁMOLÓ – 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES EREDMÉNY

millió forint	1Q 13	2Q 13	3Q 13	2013 4Q Auditált	2013 Auditált	1Q 14
Társasági adó	-10.636	959	-11.198	-69	-20.944	3.258
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	0	1.379	0	0	1.379	0
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.581	81	81	82	6.825	6.593
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-2.400	-748	-8.414	-11.562	-336
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés társasági adóhatása	0	3.085	5	0	3.091	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés adóhatása				745	745	
(-) Általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatása				-5.533	-5.533	
Társasági adó (korrigált)	-17.217	-5.985	-12.032	-3.777	-39.012	-3.671
Egyéb működési ráfordítások	-3.379	-4.141	-5.776	-26.499	-39.795	-3.972
(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása	0	0	1	10	11	
(-) Egyéb költségek	-1.166	-1.315	-1.134	-7.140	-10.756	-1.735
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.445	-4.920	-1.918	-11.082	-19.365	-2.037
(-) Az OTP Ingatlan Zrt. leányvállalatainak konszolidálása kapcsán felszabadított egyéb kockázati költség	0	254	0	0	254	0
(-) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	-98	64	30	3	0	-14
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-671	1.778	-2.755	-8.270	-9.918	-187
Egyéb általános költségek	-80.037	-63.003	-48.963	-52.475	-244.477	-85.631
(+) Egyéb költségek	-1.166	-1.315	-1.134	-7.140	-10.756	-1.735
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-1.445	-4.920	-1.918	-11.082	-19.365	-2.037
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-686	-2.792	-1.366	-9.582	-14.426	-1.226
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-390	-2.676	-920	-9.833	-13.819	-1.163
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-760	-2.128	-552	-1.500	-4.939	-811
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-35.808	-351	-350	-357	-36.867	-35.986
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	0	-2.400	-748	-8.414	-11.562	-336
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-2.161	-30	34	-48	-2.205	-2.819
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-5.752	-6.165	-9.316	-11.270	-32.503	-9.892
(-) Tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri befizetés	0	-16.238	-29	0	-16.267	0
(-) Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetés	0	0	0	-3.922	-3.922	0
Dologi költségek (korrigált)	-37.872	-41.810	-40.607	-45.436	-165.725	-39.496

TARTALOMJEGYZÉK

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK.....	2
IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ – AZ OTP BANK 2014. ELSŐ NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL	3
2014 ELSŐ NEGYEDÉVÉNEK ÖSSZEFOGLALÓJA	3
MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK	7
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)	9
AZ OTP BANK NYRT. KONSZOLIDÁLT ÉS EGYEDI, NEM AUDITÁLT IFRS JELENTÉSEI ...	10
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	10
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	11
AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE	13
OTP ALAPKEZELŐ (MAGYARORSZÁG).....	17
MERKANTIL CSOPORT (MAGYARORSZÁG)	17
AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE	19
DSK CSOPORT (BULGÁRIA).....	19
OTP BANK OROSZORSZÁG	20
OTP BANK UKRAJNA	23
OTP BANK ROMANIA	25
OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)	26
OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA).....	28
OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)	29
CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ).....	30
LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK.....	32
SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK	32
NYILATKOZAT	33
PÉNZÜGYI ADATOK.....	34
KIEGÉSZÍTŐ ADATOK	48



OTP Bank Nyrt.

Levél cím: 1876 Budapest, Pf. 501

Telefon: +36 1 473 5460

Fax: +36 1 473 5951

E-mail: investor.relations@otpbank.hu

Internet: www.otpbank.hu