

2016 ÉVES 2016 JELENTÉS 2016 ÉVES 2016

685	1.221	2.004	12
-904	2.503	15.156	130
143	143	512	70
1.590	1.590	13.415	116
	0	84	5
-2.124	2.847	6.896	147
18	-64	3.236	4
-	0	180	1
-	0		
-	0	19	
-	0	138	
-	0	105	
-	0	-35	
-	0	142	
-	0	43	
-	0	46	
3.656	8.240		
3.656	8.240		
-	0		
-	0	-16.894	-60
-	0	-1.037	18
0	0	-17.931	-438
-6.667	-12.124	-12.124	-113
-3.011	-3.884	166.676	1130

2015 ÉVES 2015 JELENTÉS 2015 ÉVES 2015

Vezetői elemzés

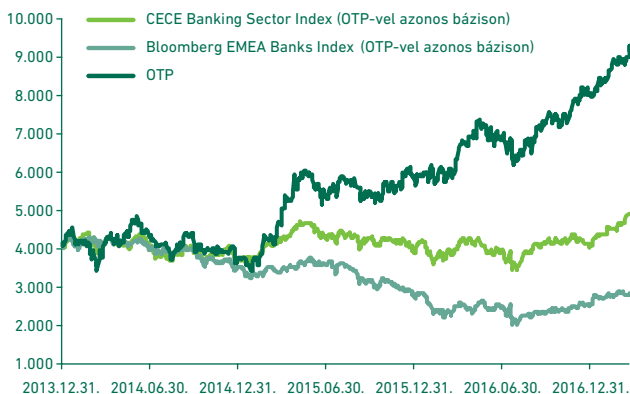
Vezetői elemzés az OTP Csoport 2016. évi üzleti tevékenységéről

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220
Korrektív tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.245	201.176	67
Adózás előtti eredmény	146.057	244.772	68
Működési eredmény	362.594	335.900	-7
Összes bevétel	754.912	736.316	-2
Nettó kamatbevétel	553.659	521.949	-6
Nettó díjak, jutalékok	167.250	175.966	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	34.002	38.400	13
Működési kiadások	-392.317	-400.416	2
Kockázati költségek	-220.709	-93.218	-58
Egyedi tételek	4.172	2.090	-50
Társasági adó	-25.813	-43.596	69
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Mérlegfőösszeg	10.718.848	11.307.665	5
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	5.454.536	5.736.232	5
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.423.588	6.680.504	4
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	6.483.245	6.680.504	3
Hitelek értékvesztése	-1.013.620	-944.273	-7
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-1.028.709	-944.273	-8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	8.025.435	8.540.583	6
Kibocsátott értékpapírok	239.376	146.900	-39
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	234.784	77.458	-67
Saját tőke	1.233.659	1.420.649	15
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján	2015	2016	%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	5,1%	15,3%	10,2
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	5,3%	17,9%	12,5
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	15,2%	5,5
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,8%	0,7
Működési eredmény marzs	3,34%	3,05%	-0,29
Teljes bevétel marzs	6,96%	6,69%	-0,28
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,74%	-0,37
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,64%	0,02
Kiadás/bevétel arány	52,0%	54,4%	2,4
Kockázati költség/bruttó hitelállomány	3,18%	1,13%	-2,06
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,85%	-1,19
Effektív adókulcs	17,7%	17,8%	0,1
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	67%	66%	0
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) – Bazel3	16,2%	16,0%	-0,2
Tier1 ráta – Bazel3	13,3%	13,5%	0,3
Common Equity Tier1 („CET1”) ráta – Bazel3	13,3%	13,5%	0,3
Részvény információk	2015	2016	%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	458	761	66
Záróár (HUF)	6.000	8.400	40
Maximum záróár (HUF)	6.158	8.411	37
Minimum záróár (HUF)	3.479	5.714	64
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,4	7,6	41
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.406	5.074	15
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.840	4.487	17
Price/Book Value	1,4	1,7	22
Price/Tangible Book Value	1,6	1,9	20
P/E (visszatekintő, számviteli adózott eredményből)	26,6	11,6	-56
P/E (visszatekintő, korrigált adózott eredményből)	14,0	11,7	-16
Átlagos napi forgalom (millió euró)	15	15	-2
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	0,9	0,7	-26

¹ A konszolidált számviteli IFRS eredménykimutatáson végrehajtott szerkezeti korrekciók részletezését, továbbá a korrigált mutatószámok számítási módszertanát a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezete tartalmazza.

Árfolyamalakulás



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank

Hosszú lejáratú deviza betét

Baa3

OTP Jelzálogbank

Jelzáloglevél

Baa1

STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS

OTP Bank és OTP Jelzálogbank

Hosszú lejáratú deviza- és forintkötelezettségek

BB+

FITCH MINŐSÍTÉS

OTP Bank Oroszország

Hosszú lejáratú adós minősítés

BB

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2016. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Magyarországon 2016-ban összességében 2%-kal nőtt a gazdaság teljesítménye, miközben a magyar makrogazdasági mutatók többsége év/év érdemi javulást tükröz. A várakozásokon felüli adóbevételeknek köszönhetően, a jelentős év végi fiskális stimulus ellenére az államháztartási hiány mértéke 2% alatt maradt, a GDP-arányos államadósság 74% alá mérséklődött, ezen belül is lényegesen csökkent a devizaarány, illetve a külföldi befektetők tulajdonosi aránya. Ezzel párhuzamosan jelentős mértékben javultak a magyar adósságfinanszírozás kondíciói, számottevően mérséklődött az ország sérülékenysége.

A jegybank 2016 folyamán is folytatta laza monetáris politikáját, mely mind konvencionális, mind nem-konvencionális eszközök alkalmazásával folyamatosan és hatékonyan támogatja a gazdaság fenntartható növekedését. A jegybanksi alapkamat szintje május óta változatlan, 0,9%, a bankközi referencia kamatszintek (közte a banki működés szempontjából leginkább releváns 3 havi BUBOR) azonban ettől lényegesen alacsonyabb szintre estek a jegybanksi intézkedések hatására.

A támogató működési környezet mellett a bankrendszer profitál a kormányzat azon intézkedéseiből is (bankadó csökkentése, otthonteremtési

kedvezmények kiterjesztése), melyek a gazdaság hosszabb távon is tartós, kiegyensúlyozott fejlődését célozzák meg.

A magyar pénzügyi szektor stabil fejlődése szempontjából kiemelkedő jelentőségű, hogy a hitelportfóliók hosszú évek óta tapasztalt folyamatos erózióját követően 2016-ban bekövetkezett a hitelezési fordulat: szektorszinten a nettó hitelflow-k egyértelműen pozitív tartományba fordultak, az erős kihelyezési tevékenység hatására a vállalati hitelállományok már nőttek.

A kedvező makrogazdasági folyamatok és szabályozási változások elősegítették, hogy 2016 novemberére Magyarország valamennyi jelentős nemzetközi hitelminősítő intézetnél visszakerült a befektetésre ajánlott kategóriába.

Mindez várhatóan segíti az adósság finanszírozás költségeinek további csökkenését és serkenti a működőtőke-beáramlást.

A 2017. év vonatkozásában az OTP Bank makrogazdasági előrejelzése 3,9%-os éves GDP-növekedést prognosztizál, melynek fő motorja a javuló belső fogyasztás és az EU-források erőteljesebb felhasználása lehet. A költségvetés hiánya jóval 2% alatt alakulhat, míg az átlagos infláció 2,9% lehet. A feszes munkaerőpiac, illetve a 2016 végi bérmegállapodások és

kormányzati intézkedések 7–8%-os nominális béremelkedést eredményezhetnek. A menedzsment valamennyi csoporttag esetében javuló makrogazdasági környezettel számol a 2017-es év vonatkozásában, vagyis a válság kitérését követően ez lehet az első év, amikor minden országban pozitív GDP-növekedést prognosztizálunk. Magyarország mellett a gazdasági növekedés Romániában és Bulgáriában lehet a legerőteljesebb (4, illetve 3% fölötti), előbbi esetében a 2017 januárjában hivatalba lépő kormány jelentős költségvetési lazítást is kilátásba helyezett.

A vártnál korábban és a tervezettnél is jobb teljesítményt nyújtó ukrán és orosz leánybankok esetében óvatos optimizmus jellemzi a működési környezetet.

Ha a gazdasági folyamatok az alap forgatókönyv mentén zajlanak Ukrajnában (például nem következik be negatív geopolitikai fordulat), a GDP idén 2,5–3% között nőhet, sor kerülhet néhány strukturális reformra (ennek része volt a legnagyobb helyi bank, a PrivatBank 2016. decemberi kényszer-államosítása), ami stabilizálhatja az ország helyzetét.

Oroszország esetében a 2016 novembere óta tartósan 50 USD/hordó fölötti olajár javítja a költségvetés mozgásterét, erősíti a rubelt, segíti a fiskális tartalékalapok feltöltését, emellett lehetővé teszi a jegybank óvatos kamatcsökkentési lépéseit. Mindez kedvezően hathat a fogyasztási-beruházási hajlandóságra. Stratégiai célkitűzéseivel összhangban, kihasználva kiváló tőke- és likviditási helyzetét, 2016 folyamán az OTP Csoport egy sikeres akvizíciót hajtott végre Magyarországon, emellett decemberben egy másik tranzakciót jelentett be Horvátországban.

Az AXA Bank magyarországi üzletágának átvételére 2016. november 1-jén került sor, az ezzel kapcsolatos hatások 2016 novemberében már bekerültek a Bank mérlegébe és eredménykimutatásába.

A horvát Splitska banka akvizíciójának bejelentésére 2016. december 21-én került sor, a konszolidáció várhatóan 2017. második félévében történik meg. A tranzakció lezárását követően az integrációs folyamat lezárása 2018-ban várható.

Az OTP Csoport külföldi leányvállalatait érintő események a deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódóan

1. Románia

2016. augusztus 31-ével lezárult a román bank saját, 2015. december 9-én indult CHF jelzáloghitel konverziós programja. Ennek keretében a jogosult ügyfelek 73%-ánál történt meg a konverzió, ez több mint 7.000 egyéni szerződést jelent.

2016. május 13-án életbe lépett az a jelzáloghitel-törlesztést kiváltó ingatlanátadásról szóló törvény, mely lehetővé teszi, hogy a feltételeket teljesítő hitelfelvevő átadja a banknak az ingatlanfedezetet, és ezzel megszabaduljon a teljes adósságától, akkor is, ha az ingatlan értéke nem fedezi a hitelszerződésben vállalt fizetési kötelezettségeit. A törvényt visszafogott ügyfélérdeklődés kísérte: 2016. december végéig 269 ügyfél jelezte, hogy élni kíván a törvény adta lehetőséggel (ez 83 millió RON bruttó hitelállományt jelent). A szükséges egyedi és kollektív céltartalékokat a bank megképezte.

2016. október 25-én a törvény számos elemét alkotmányellenesnek ítélte a román Alkotmánybíróság, és a bíróság hatáskörébe utalta az ügyfelek fizetésektelenségével, illetve a bekövetkezett helyzet előre nem láthatóságával kapcsolatos jogvitákat.

2016. október 18-án a román parlament egyhangúlag elfogadta a CHF-ben folyósított jelzáloghitelek folyósításkori árfolyamon RON-ra történő konvertálását előíró törvényt, azonban a Kormány október 24-én alkotmányossági normakontrolra küldte azt és ennek megfelelően az államfő sem írta alá. Az Alkotmánybíróság 2017. február 7-i végleges döntésében a törvényt teljes egészében alkotmányellenesnek találta.

2. Horvátország

Horvátországban a jogszabályi kötelezettség alapján 2015 4Q-ban elindított CHF lakossági hitelek diszkonttal történő EUR-ra való konverziója 2016. szeptember végéig gyakorlatilag befejeződött (az átváltásra jogosult portfólió 87%-a került konvertálásra).

**Konzolidált eredményalakulás:
201 milliárd forintos korrigált
adózott eredmény, csökkenő
bevételi és nettó kamatmarzs,
visszaeső kockázati költségek,
folyamatosan javuló portfólió
minőség, emelkedő DPD90+
fedezettség**

A Bankcsoport számviteli adózott eredménye 202,5 milliárd forint volt, szemben a tárgyidőszak 63,2 milliárd forintos nyereségével. A korábbi időszakoktól eltérően a számviteli eredményt 2016-ban csak minimálisan befolyásolták a korrekciós tételek.

Az éves konszolidált korrigált ROE mutató 15,2%-ra emelkedett (+5,5%-pont év/év), míg a ROA 1,8% volt (+0,7%-pont). A számviteli eredmény alapján számított ROE 15,3% volt. Ha a menedzsment által célként megfogalmazott 12,5%-os CET1 mutatóhoz tartozó saját tőkére vetítjük a számviteli eredményt, akkor 17,9%-os ROE adódna.

2016 folyamán a Bankcsoport összességében +1,3 milliárd forintnyi kumulált korrekciós tételt tüntetett fel (adózás után), ami nagyságrendileg kedvezőbb az előző éveknél (2014: –220 milliárd forint, 2015: –57 milliárd forint). 2016-ban az alábbi korrekciós tételek jelentkeztek:

- A pénzügyi szervezetek különadója soron 2016-ban –13,9 milliárd forintnyi adó utáni negatív hatás jelentkezett, mely tartalmazza a magyarországi és szlovákiai banki különadót is. Magyarországon a hitelintézetek által fizetendő bankadó számítási alapja 2016 vonatkozásában nem változott az előző évekhez képest, vagyis maradt a 2009 végi korrigált mérlegfőösszeg, a felső kulcs pedig 0,24%-ra csökkent.
- 2016 második negyedévében beérkezett a Visa Europe részvények értékesítése utáni pénzbeli kifizetés. A kifizetés öt csoporttagot érintett: a magyar, bolgár, román, szlovák és horvát leánybankokat. A tranzakció adózás utáni eredményhatása mindösszesen 13,2 milliárd forint (adózás előtt 15,9 milliárd forint), mely tartalmazza a már megvalósult pénzbeli kifizetést (9,6 milliárd forint adózás után), továbbá a 3 év múlva esedékes halasz-

tott készpénz-komponens, illetve a korlátozottan forgalomképes C-típusú Visa Inc. részvények diszkontált jelenértékét (0,8, illetve 2,8 milliárd forint).

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

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

- Az ukrán factoring cégnél az MSzSz egyedi nyilvántartás szerinti részesedésre további értékvesztés került elszámolásra. Maga a leírás a konszolidált, az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti mérleget és eredményt nem érintette, viszont a jelentkező adópajzs összesen 11,6 milliárd forinttal növelte a Csoport IFRS szerinti számviteli eredményét.
- A Kúria 2016. december 16-i döntése alapján a Gazdasági Versenyhivatal által korábban kiszabott büntetéssel kapcsolatban +1,9 milliárd forintnyi adózás utáni eredményhatás jelentkezett.
- Az MSzSz-ről IFRS-re való áttérés adóhatása Magyarországon soron –5,8 milliárd forintos hatás jelentkezett.

Magyarországon a MSzSz-ről IFRS-re való áttérés a hitelintézetek számára kötelező, az átállás időpontja opcionális: 2017-től vagy 2018-tól történhet meg. Az OTP Bank, illetve a Csoport bizonyos leányvállalatai 2016 harmadik negyedévében hivatalosan jelezte a Magyar Nemzeti Bank, a Nemzeti Adó- és Vámhivatal és a központi Statisztikai Hivatal felé 2017-től való IFRS-re történő átállási szándékát.

Az áttérés után a társasági adó számításához is az IFRS szerinti beszámolók lesznek a meghatározók, azonban az átállás egyszeri adóhatással jár. Az egyszeri hatás oka, hogy a leányvállalati befektetések könyv szerint értékét eltérő szabályok alapján kellett elszámolni MSzSz-ben, illetve IFRS-ben (IFRS-ben

bekerülési árfolyamon kell a befektetéseket nyilvántartani, míg MSzSz-ben folyamatos átértékelés történt a devizaárfolyam mozgásokkal összhangban, illetve a goodwill elszámolásokban is van eltérés). Ezeket az eltéréseket a Bankcsoport eddig végleges különbözeteknek kezelte, azonban összhangban a társasági adótörvénnyel és az átállási döntéssel, ezeket a különbözeteket 2016. szeptember 30-ával átmeneti különbözettként kellett bemutatni. A leányvállalati befektetések eltérő értékelése miatt a 2016 egészében 5,8 milliárd forint halasztott adó kötelezettség elszámolására került sor. Ezt az összeget konszolidált szinten, az „MSzSz-ről IFRS-re történő átállás várható adóhatása Magyarországon” korrekciós soron mutatjuk be. A devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás 2016 3Q-ban és 4Q-ban is jelentkezett az OTP Core korrigált eredménykimutatásában (összesen 0,6 milliárd forintos adómegetakarítás), és ezzel párhuzamosan ugyanilyen összegben, de ellenkező előjellel a konszolidált szinten bemutatott fenti korrekciós soron.

- A magyarországi társasági adókulcs 2017. január 1-jével egységesen 9%-ra csökkent, mely az OTP Bank magyarországi operációinál halasztott adóeszközök és kötelezettségek átértékelését eredményezte. Ezen átértékelések vagyoni helyzetre gyakorolt hatása összességében –2,7 milliárd forint, ami két részből tevődik össze. Egyrészt, az eredményben elszámolt, és a korrigált eredménykimutatásban a korrekciós tételek között bemutatott átértékelési hatás összesen –6,1 milliárd forint. Másrészt, a saját tőkével szemben közvetlenül elszámolt átértékelési hatás +3,4 milliárd forint volt 2016 4Q-ban. Utóbbi tétel nagyrészt az értékesíthető (ún. available-for-sale, AFS) értékpapírok mark-to-market értékelése kapcsán a közvetlenül az egyéb átfogó eredményben elszámolt árfolyamnyereségre felvett halasztott adó kötelezettség átértékeléséhez kapcsolódik.
- Osztalék és nettó pénzeszköz átadás/átvétel soron +0,4 milliárd forint (adózás után).

A Bankcsoport 2016-ban 201,2 milliárd forintos korrigált adózott eredményt ért el. Ez 67%-kal

haladja meg a bázisidőszak teljesítményét.

A társasági adóterhelés közel 18 milliárd forinttal nőtt év/év, az effektív adóráta azonban gyakorlatilag az előző évivel megegyező maradt (17,8%). A működési eredmény 7%-kal mérséklődött, mindezt ellensúlyozták a közel harmadára csökkenő hitelkockázati költségek. Az éves konszolidált korrigált adózott eredményen belül jelentős átrendeződés történt az egyedi teljesítmények terén: az előző két év veszteségeit követően az orosz leánybank 20 milliárd forintot meghaladó profitot realizált, míg az ukrán leánybank 10,2 milliárd forintos eredménnyel járult hozzá a konszolidált eredményhez. A javulás éves szinten 35,6, illetve 50,5 milliárd forint, ami döntően magyarázza a Bankcsoport éves eredmény növekedését. Az év/év profit csökkenés ellenére továbbra is őrzi meghatározó pozícióját az OTP Core (122,2 milliárd), valamint a DSK Bank (47,4 milliárd), emellett érdemi javulás tapasztalható Horvátországban (3,8 milliárd forint), valamint a Merkantil Csoportnál (2,6 milliárd forint) és az Alapkezelőnél (6,7 milliárd forint). A külföldi leánybankok között a szlovák és montenegrói operáció lett veszteséges (–2,2 és –1,8 milliárd forint) a magasabb kockázati költségek miatt. Továbbá az orosz online bank, a Touch Bank 2016-ban is veszteséget realizált (–5,9 milliárd forint).

Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 6%-kal mérséklődött. Bár a teljesítő hitelállományok 6%-kal bővültek (árfolyamszűrten), a teljesítő hitelek átlagos állománya év/év stabilan alakult, így a nettó kamateredményt döntően a nettó kamatmarzs csökkenése befolyásolta. A konszolidált nettó kamatmarzs – elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet, valamint a növekvő mérlegfőösszeg hígító hatása miatt – éves szinten 37 bp-tal mérséklődött (4,74%). A negyedéves nettó kamatmarzsok átlaga ennél magasabb, éves szinten 4,81%-os mutatót eredményezne. Mivel az alacsonyabb kamatkörnyezet gyakorlatilag minden piacot érintett, a bankcsoporton belül egyedül a horvát leánybanknál emelkedett év/év a nettó kamateredmény forintban. Helyi devizában ugyanakkor mind az orosz, mind pedig az ukrán leánybanknál javult a

nettó kamateredmény (rubelben +2,5%, illetve hrvnyában +7,3% év/év).

Kedvezően alakultak ugyanakkor a nettó díj- és jutalékbevételek (+5% év/év), mely javarészt az erősödő folyósítási tevékenységhez és tranzakciós forgalomhoz köthető. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 13%-kal javultak, ezzel az összes bevétel éves szinten mérsékelt ütemben, 2%-kal csökkent.

A konszolidált működési költségek év/év 2%-kal emelkedtek. A magasabb személyi költségek a számos országban fokozódó bér-infláció hatását is tükrözik, míg az egyéb költségek emelkedése mögött az erősödő értékesítési aktivitáshoz kapcsolódó magasabb marketing költség, valamint az emelkedő felügyeleti szerveknek fizetett díjak és IT-költségek állnak.

A konszolidált árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 3%-kal bővült. Ugyanakkor a tárgyidőszakban lezajlott hitel leírások és eladások miatt a valós folyamatokról realisabb képet ad a teljesítő (DPD0-90) hitelállomány alakulásának bemutatása. Ezek éves szinten 6%-kal bővültek árfolyamszűrtben. Ezen belül pozitív a magyar portfólió 12%-os év/év növekedése, melyben az AXA állományok 4Q-ban történt konszolidációja is szerepet játszott: az AXA-hatás nélkül a konszolidált teljesítő állományok év/év 3%-kal nőttek volna. Számottevően bővültek az éves állományok Ukrajnában és Bulgáriában is (+5%, illetve +4%), míg az orosz operáció esetében a kiváló utolsó negyedévi folyósítási dinamikának köszönhetően éves összevetésben újra nőtt a portfólió.

Ami a főbb termékkategóriákat illeti: a konszolidált teljesítő nagyvállalati hitelek állománya 12%-kal, a mikro- és kisvállalati hitelek állománya 13%-kal nőtt év/év árfolyamszűrtben, köszönhetően elsősorban az erős bolgár és magyar teljesítménynek. A lakossági szegmensben a teljesítő fogyasztási hitelek állománya 2%-kal nőtt év/év, míg a jelzáloghiteleké 5%-kal (AXA nélkül éves alapon azonban 3%-os lett volna az erózió).

Az árfolyamszűrt konszolidált betétállomány a csökkenő betéti kamatok ellenére 2016-ban is dinamikusabban bővült (+6% év/év). Mindezek eredményeként a Csoport nettó hitel/betét

mutatója az elmúlt egy évben közel változatlan szinten maradt (66%).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 39%-kal csökkent; elsősorban az OTP Core-nál voltak nagyobb lejáratok. Az alárendelt kölcsöntőke állomány éves szinten 67%-kal csökkent: szeptemberben egy 500 millió EUR-s alárendelt tőkeemlék járt le és került visszafizetésre. Járulékos kölcsöntőke elemek visszavásárlására az év folyamán nem került sor.

A konszolidált értékpapír állomány 2016 4Q végén 2.934 milliárd forint volt (+18% év/év), nagy része állampapír.

2016 4Q-ban lehetőség nyílt a lejárat nélküli kötvénynek (ún. Perpetual Bonds), valamint az átváltható kötvénynek (ún. ICES) a futamidő első 10 évének letelte után megnyíló visszahívására, de a kibocsátók menedzsmentje egyik esetben sem élt a lehetőséggel. Ugyanakkor a két értékpapír kamatkondíciói az eredeti szerződéses megállapodás alapján változtak, ennek megfelelően a Perpetual kötvény utáni, éves 5,875%-os kupon, illetve az ICES utáni éves 3,95%-os kamatfizetési kötelezettség mindkét esetben 3 havi Euribor +300 bázispontos felárra módosult. A csökkenő kamatkötelezettség hatása a Corporate Centernél jelentkezik, 2016 4Q-ban összesen 0,7 milliárd forintnyi összegben.

2016. december 31-én a Bankcsoport bruttó likviditási tartaléka 8,1 milliárd eurónak megfelelő összegű volt.

Az előző évekhez hasonlóan a Csoport 2016-ban is élt a nemteljesítő állományok leírásának/ eladásának a lehetőségével, ez csoportszinten mintegy 172 milliárd forintnyi állományt érintett (árfolyamszűrtben).

Összhangban a menedzsment várakozásaival és a javuló makrogazdasági környezettel a portfólió minőségének alakulásáról kedvező képet fest a DPD90+ állománynövekedés trendje (árfolyamszűrtben, eladások/leírások hatásától tisztítva). Eszerint az előző évi 133 milliárd forintnyi állománynövekedés 2016-ban 82 milliárd forintra mérséklődött (ebből az AXA-portfólió átvétele 15 milliárd forintot magyaráz). A legjelentősebb év/év javulás Oroszországban látható, míg Magyarországon (az AXA-portfólió nélkül) és Bulgáriában

nem volt állomány-növekedés, és kedvező a kép Ukrajnában is. A csoport szintű DPD90+ráta számottevően, év/év 2,3%-pontosan 14,7%-ra mérséklődött. Ezen belül Magyarországon 9,8%-ra csökkent az év végi mutató, utoljára 2010-ben volt 10% alatti az érték. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége csoport szinten 96,8%-ra emelkedett (+3,4%-pont év/év).

OTP Core: minimálisan csökkenő korigált adózott eredmény, erodáló nettó kamatmarzs, növekvő hitelállomány, továbbra is kedvező hitelminőségi trendek, 10% alatti DPD90+ ráta

A Csoport **magyarországi alaptevékenysége** 2016-ban 122,2 milliárd forintos korigált adózott eredményt ért el (-1% év/év).

Az adózás előtti eredmény 2%-kal javult. Ezen belül az egyedi bevételi tételek nélküli működési eredmény 16%-kal mérséklődött, ami mindenekeletlen a csökkenő nettó kamateredménnyel (-6%) és a 7%-kal növekvő működési költségekkel magyarázható.

Az éves nettó kamatmarzs (3,36%) 25 bázisponttal zsugorodott (2015: -30 bp), emögött döntően az alacsony kamatkörnyezet áll: a változó kamatozású eszközök árazásának alapjául szolgáló referencia kamat (3 havi BUBOR) az év eleji 1,35%-ról december végére 0,37%-ra csökkent.

A mérséklődő működési eredményt ellensúlyozta az összes kockázati költség soron látható markáns javulás: szemben a 2015-ös év 25,6 milliárd forintos kockázati költség képzésével, 2016-ban 6,1 milliárd forintnyi felszabadítás történt, ezen belül a hitelkockázati költség soron 14 milliárd forintnyi felszabadításra került sor. A portfólió-minőség alakulása kedvező tendenciát mutat: az DPD90+ állomány árfolyamszűrten és eladások, leírások nélkül az év egészében 12 milliárd forinttal nőtt (2015-ben 11 milliárd forintos volt a csökkenés), ebből 15 milliárd forintos növekedés a novemberben átvett AXA-portfólióhoz kapcsolódik. Eladások/leírások hatására a 90 napon

túl késedelmes hitelek állománya 2016-ban összességében 34 milliárd forinttal csökkent, ezzel a DPD90+ ráta 2010 óta először került a 10%-os szint alá (9,8%, -2,3%-pont év/év). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 82,7%-ra csökkent a 2015 végi 85,8%-ról. Abban az esetben, ha az AXA portfólió átvétele nem céltartalékokkal nettózott módon történt volna, a fedezettség 4Q-ban 86,3%-ot ért volna el.

Az éves működési költségek év/év 7%-os növekedését egyrészt a felügyeleti szerveknek fizetendő magasabb díjak magyarázzák (+3 milliárd forint év/év), emellett a javuló üzleti aktivitás magasabb marketing költséggel párosult. A költségnövekedéshez az AXA magyarországi üzletágának novemberi átvétele is hozzájárult.

A gazdaságban 2016-ban bekövetkező hitellezési fordulat az OTP Bank esetében a hitelportfóliók növekedésében is tetten érhető: a teljesítő hitelek árfolyamszűrten éves szinten 12%-kal bővültek (AXA nélkül 5%-kal). Legerősebb dinamika a nagyvállalati, valamint a mikro-és kisvállalati szektorban volt tapasztalható (+15%, valamint +11% év/év).

Ami a lakossági szegmenst illeti, a teljesítő jelzáloghitelek állománya az AXA-portfólió átvételével együtt év/év 12%-kal bővült, enélkül viszont 3%-os lett volna az erőzítő, mivel az állomány amortizációja továbbra is meghaladta az egyébként erős új folyósításokat.

Az új jelzáloghitel kihelyezések 2016-ban is kedvezően alakultak (+40% év/év). A bank megőrizte, sőt javította kiváló piaci pozícióját az új szerződések állományok tekintetében: éves szinten 29,1%-os piaci részarányt tudhatott magáénak.

Az OTP Bank meghatározó szerepet játszott a támogatott lakáshitelek folyósítása terén is, a szektor szinten beadott igénylések 75%-a a Banknál jelentkezett. Az OTP Bank a közvetlen állami támogatások (CSOK) terén is piacvezető szereplő, minden második CSOK kérelmet az OTP Bank hagyta jóvá. Az OTP Banknál 2016-ban beadott CSOK igénylések 67%-ához banki hitel is kapcsolódik.

A teljesítő fogyasztási hitelportfólió év/év 4%-kal bővült.

Az árfolyamkorrigált betétállomány retail kötvényekkel együtt éves szinten 8%-kal nőtt. Az AXA-tól átvett betétállomány év végi nagysága mintegy 60 milliárd forint volt. A nettó hitel/betét mutató minimálisan nőtt (49%, +1%-pont év/év árfolyamszűrtben). A magyar **Merkantil Bank és Car** 2016-ban 2,6 milliárd forintos korrigált adózott eredményt realizált. Az év/év 60%-os profitnövekedés a stabilan alakuló bevételekkel (+3%), illetve a csökkenő kockázati és működési költségekkel magyarázható. Az árfolyamszűrt teljes bruttó hitelállomány növekedésnek indult (+5% év/év), mind a corporate, mind pedig a gépjárműhitelek állománya bővült. Az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene 9%-kal nőtt év/év. Az **OTP Alapkezelő** 6,7 milliárd forintos éves eredményt ért el, ami 38%-kal magasabb az előző évi teljesítménynél. A javulás döntő részben az utolsó negyedévben realizált magasabb sikerdíj bevétellel magyarázható. A kezelt alapok állománya 4%-kal csökkent év/év (2016 végén: 1.530 milliárd forint). A társaság közel 20%-os részesedéssel továbbra is őrzi vezető pozícióját a hazai alapkezelési piacon.

Külföldi csoporttagok éves eredménye: jelentős, de év/év csökkenő bolgár profit, erős orosz, ukrán, valamint javuló horvát, román és szerb teljesítmény, prudens céltartalékolással összefüggő veszteségek Szlovákiában és Montenegróban

A **DSK Csoport** eredmény-hozzájárulása továbbra is a második legmagasabb az OTP Csoporton belül, bár 2016. évi 47,4 milliárd forintos adózott eredménye 10%-kal elmaradt a bázisidőszak teljesítményétől.

A bank éves működési eredménye 4%-kal mérséklődött, ezen belül a bevételek 2%-kal morzsolódtak le év/év. Az éves szinten 5%-kal alacsonyabb nettó kamatbevétel a szűkülő marzs következménye; az éves nettó kamatmarzs (4,63%) év/év 62 bázisponttal mérséklődött. Kedvezően alakultak ugyanakkor a díjbevételek (+13% év/év), melyet elsősorban a dinami-

kus vállalati hitelfolyósítás, valamint a növekvő betéti és pénzforgalmi jutalékbevételek magyaráznak.

A portfólió minősége tovább javult, a DPD90+ ráta 11,5%-ra mérséklődött (-3,4%-pont év/év), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 108%-ra emelkedett. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása szintén kedvező képet mutat, a 2015-ös 6 milliárd forintos növekedést követően 2016-ban 3 milliárd forintos volt a csökkenés.

Az összes kockázati költség éves szinten 19%-kal nőtt, ezen belül a hitelezéshez kapcsolódó értékvesztés 11%-kal mérséklődött év/év. Ezzel az éves hitelkockázati költség ráta 1,12%-ot ért el (-14 bp év/év).

A bank árfolyamszűrt bruttó hitelállománya év/év stagnált, döntően problémás portfólió eladások/leírások hatására, ugyanakkor a teljesítő állományok árfolyamszűrtben 4%-os bővülést mutattak. Ezen belül az év egészében dinamikus alakuló értékesítési aktivitásnak köszönhetően a corporate állományok 15%-kal nőttek. A lakossági szegmens a kedvező értékesítési trendek ellenére is csökkent, a teljesítő jelzáloghitel állomány 1%-kal mérséklődött, míg a fogyasztási hitelportfólió stagnált év/év.

A bank stabilan nyereséges működésének és kiváló piaci reputációjának köszönhetően az árfolyamszűrt betétállomány 4%-kal nőtt év/év, ezzel a bank nettó hitel/betét mutatója éves szinten tovább csökkent (65%).

A DSK jövedelmezősége és hatékonysága kiváló, az éves ROE 18,9%, míg a kiadás/bevétel mutató 37,7%-os volt.

Az **orosz leánybank** működésében (Touch Bank nélkül) érdemi fordulat következett be 2016-ban: szemben az előző év 15,1 milliárd forintos veszteségével, 2016-ban a bank 20,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált, mely saját devizában kifejezve a bank történetének harmadik legerősebb éve. A jelentős javulás döntően a kockázati költségek év/év 58%-os visszaesésével magyarázható, ez bőven ellensúlyozta az éves szinten 4%-kal kisebb működési eredményt. Bár a rubel átlagárfolyamának forinttal szembeni gyengülése mérséklődött év/év (2015: -25%, 2016: -8%), az eredmény-

számok alakulását reálisabban tükrözik a rubelben bemutatott folyamatok. Eszerint az éves működési eredmény 5%-kal javult, a bevételeken belül a nettó kamateredmény 3%-kal, míg a díj-, jutalékbevételek 7%-kal bővültek. A kamateredményt nagyban segítette a rubelben 2,5%-ponttal javuló nettó kamatmarzs, az átlagos teljesítő hitelállomány viszont csökkent.

A működési költségek év/év 1%-kal mérséklődtek rubelben, az éves átlagban 7%-os infláció ellenére.

Az orosz makrogazdasági helyzet stabilizálódásával párhuzamosan kedvező trendek érvényesültek a portfólióminőség terén: a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása 2015-ben 110 milliárd forint, 2016-ban 48 milliárd forint volt. Nem teljesítő hitelek leírásának és eladásának köszönhetően a DPD90+ ráta az év végére 20,2%-ra változott, a DPD90+ hitelek összes cél-tartalékkal való fedezettsége 117,6% volt.

Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány összességében év/év 1%-kal bővült. Az üzleti aktivitás fókuszában továbbra is az áruhitelkezés állt:

a teljesítő áruhitel állomány éves szinten 17%-kal nőtt. A teljesítő kártyahitelek állománya éves szinten tovább csökkent, míg a személyi hitelek állománya 7%-kal nőtt. A bank árfolyamszűrt betétállománya év/év 6%-kal visszaesett. Ezzel a nettó hitel/betét mutató az év végén 108%-on állt.

A kockázati költségráta forintban éves szinten 7,7%-os volt, a fogyasztási hitelportfólión belül mind az áruhitelek, mind pedig a személyi hitelek rátája csökkent év/év (6,1%, illetve 7,7%-ra), egyedül a kártyahitelek esetében haladja meg az érték a 12%-ot.

A bank éves nettó kamatmarzsa forintban 16,25% volt (+0,69%-pont év/év), ROE mutatója pedig 19,1%.

A jogilag az orosz leánybank részeként tevékenykedő, de önálló, kiemelt üzletágként működő digitális bank, a **Touch Bank** működésének 2. évében is veszteséges maradt (5,9 milliárd forint, +22% év/év) döntően a bank működési költségeinek 25%-os éves növekedéséhez kapcsolódóan. Az ügyfélszerzés és az állományok felépítése folytatódott, de eszközdalon a tervezettnél lassabb ütemű volt. A betétállomány



2016 végén közel 20,5 milliárd forint volt.

2016 2Q-tól beindult a kártyahitelek és megújuló személyi hitelek folyósítása is, volumenük egyelőre marginális.

Az **ukrán leánybank** az elmúlt 2 év masszív veszteségei után 2016-ban újra pozitív eredményt produkált, az éves profit 10,2 milliárd forint volt.

A jövedelmezőségben bekövetkezett jelentős fordulat alapvetően a kockázati költségek visszaesésével magyarázható.

Mivel a hrivnya árfolyamát 2016-ban is jelentős volatilitás jellemezte – a forinthez képest éves átlagban 15%-ot gyengült az ukrán fizetőeszköz – az eredmény dinamikákról realisabb képet ad ezek UAH-ban történő bemutatása.

Eszerint a működési eredmény éves szinten 6%-kal javult, a bevételek 8%-os növekedése bőven ellensúlyozta a működési költségek év/év 11%-os emelkedését; utóbbi elmarad az infláció éves átlagban 13,9%-os értékétől.

Pozitív, hogy a nettó kamateredmény éves szinten 7%-kal nőtt. Ez a magasabb teljesítő hitelállománynak, illetve csoportközi finanszírozás visszafizetése miatti kamatmegtakarításnak köszönhető. Az ukrán leánybank éves nettó kamatmarzsa 8,83% volt (+0,7%-pont év/év). A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 29%-os növekedése bázishatással, illetve erősödő üzleti aktivitással magyarázható.

A hitelminőségi trendek egyértelműen kedvezően alakultak: a 2015-ben lezajlott jelentős portfólió tisztítást követően nagyságrendileg csökkentek az éves kockázati költségek (-84% év/év). Az árfolyamszűrt eladások/leírások hatásától szűrt DPD90+ állománynövekedés éves szinten a 2015. évi szinten stabilizálódott (11 milliárd forint). A DPD90+ hitelek aránya 41,9%-ra mérséklődött (-6,6%-pont év/év); a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége stabil, 118% feletti.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrtén év/év 5%-kal nőtt, ezen belül a retail portfólió 5%-kal mérséklődött, a vállalati állományok azonban év/év 8%-kal bővültek. Továbbra is szünetel a jelzáloghitelvezés és viszonylag mérsékelt ütemű a hitelkártya folyósítás. Ugyanakkor az áruhitelvezés folyamatosan javuló dinamikát mutat: éves szinten a kihelyezések

62%-kal nőttek, a teljesítő állomány 49%-kal pedig bővült.

Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 13%-kal bővült. A bank nettó hitel/betét mutatója közel változatlan (84%).

2016 során 61 milliárd forinttal csökkent a csoportfinanszírozás nagysága, és a tárgyidőszak végén 46 milliárd forintnak megfelelő összeget tett ki.

A **román leánybank** korrigált éves eredménye elérte az 1,65 milliárd forintot, így éves szinten 12%-kal javult. A működési eredmény év/év 41%-kal javult, a bevételek mérsékelt visszaesését bőven ellensúlyozta a működési költségek 16%-os csökkenése, ami már a 2015-ben megvásárolt Banca Millennium költség szinergiáit is tükrözi. Az alapbanki bevételeken belül a nettó kamatbevétel 11%-kal esett vissza év/év a CHF jelzáloghitelek bank által indított konverziós programja következtében. Szintén a konverziós programhoz köthető a nettó kamatmarzs (3,29%) éves szinten 80 bázisponttal történő mérséklődése.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 3%-kal csökkent. A lakossági állományok konverziós programhoz is köthető erodálódását részben ellensúlyozta a vállalati portfólió 2%-os bővülése. Az ügyfélbetétek enyhe év/év növekedésének eredményeként a nettó hitel/betét mutató 134%-ra csökkent (-8%-pont év/év árfolyamszűrtén). A DPD90+ ráta 17,4%-ra emelkedett, a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége javult (81,7%).

A **horvát leánybank** 2016-ban tovább javított teljesítményén, az elért közel 3,8 milliárd forintos korrigált adózott eredmény 27%-kal haladja meg az előző évit. A működési eredmény év/év 25%-kal bővült, emellett a hitelkockázati költségek 22%-kal mérséklődtek. A bank éves nettó kamatmarzsa (3,51%) év/év 39 bázisponttal javult. Az árfolyamszűrt hitelállományok év/év stagnáltak – tükrözve a retail CHF jelzáloghitelek elszámolásával kapcsolatos negatív volumen-hatást. A hitelportfólió minősége javuló trendet mutat, a DPD90+ hitelek aránya 12,1%-ra mérséklődött (-1%-pont év/év), a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége pedig számottevően nőtt (87,6%, +16,7%-pont év/év).

A **szlovák leánybank** nem tudta megismételni az előző két év nyereséges működését és 2016-ban 2,2 milliárd forintos veszteséget produkált. Mindez döntően növekvő kockázati költségeknek az eredménye.

A működési eredmény év/év 3%-kal javult, míg a kockázati költségek éves szinten 78%-kal ugrottak meg. Pozitív, hogy a csökkenő kamatkörnyezet ellenére a bank stabilan tartotta éves nettó kamatmarzsát (3,15%). Az árfolyamszűrt hitelállományok év/év 2%-kal bővültek, a folyósítás a jelzáloghitelek esetében volt a legdinamikusabb. A portfólió minősége romlott, a DPD90+ hitelek aránya 1,5%-ponttal 11,2%-ra emelkedett év/év, a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége jelentősen nőtt (74,2%, +11,2%-pont év/év).

A szerb leánybank éves szinten minimális nyereséget realizált (39 millió forint). Éves szinten jelentősen visszaesett a működési eredmény (-46%), mindezt ellensúlyozta a kockázati költségek 59%-os csökkenése. Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 12%-kal bővült, mind a lakossági, mind pedig a vállalati szektorban érdemben bővültek a volumenek, legnagyobb mértékű növekedés az SME szegmensben volt tapasztalható. A DPD90+ hitelek aránya tovább csökkent (32,7%), összes céltartalékkal való fedezettségük stabil (74,2%).

A **montenegrói leánybanknak** nem sikerült folytatnia a 2013 óta produkált folyamatosan nyereséges működést, 2016-ban 1,8 milliárd forintos veszteséget realizált a bank. Ennek fő oka a duplázódó összes kockázati költség, emellett 2016-ban a működési eredmény is csökkent 15%-kal. Az árfolyamszűrt hitelállomány év/év 4%-kal csökkent, a betétek 1%-kal bővültek. A 90 napon túli késedelmes hitelállomány csökkent (aránya 42,2%), összes céltartalékkal való fedezettsége viszont év/év 10%-ponttal javult (92,9%).

Konzolidált és egyedi tőke-megfelelési mutató (BASEL III alapú)

Az OTP Csoport IFRS szerinti konszolidált elsődleges alapvető tőke mutatója (Common Equity Tier1, CET1) 2016 végén 13,5% volt (+0,2%-pont

év/év). A szavatoló tőke nem tartalmazza sem az éves nettó eredményt (csak auditált eredmény számítható be), sem az osztalék elhatárolás miatti levonást. E két tétel figyelembe vételével a CET1 mutató 15,8% lenne.

Az OTP Bank egyedi elsődleges alapvető tőke-megfelelési mutatója 2016 végén 24,8% volt.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

2016. június 29-én a Moody's stabilról pozitívrá javította az **OTP Bank** hosszú lejáratú forint betétek „Baa3” minősítésének kilátását, valamint a megerősítette a hosszú lejáratú deviza betét besorolását „Ba2” szinten pozitív kilátással. 2016. november 7-én a Bank hosszú lejáratú deviza betét besorolása „Ba2”-ről két kategóriával „Baa3”-ra javult, stabil kilátással, a rövid lejáratú deviza betét besorolás „Not Prime” szintről „Prime-3”-ra javult, míg a hosszú lejáratú forint betétek „Baa3” minősítése és pozitív kilátása nem változott, ahogy a rövid lejáratú forint betétek „Prime-3” minősítése sem.

2016. június 29-én a Moody's visszavonta az **OTP Jelzálogbank** betét besorolásait, tekintettel arra, hogy az OTP Jelzálogbank szakosított hitelintézet; valamint „Ba1” szintű forint kibocsátói minősítést rendelt az OTP Jelzálogbankhoz, pozitív kilátással. 2016. november 7-én a jelzáloglevelek minősítése egy kategóriával „Baa1”-re javult.

Emellett az S&P 2016. július 21-én az **OTP Bank** és az **OTP Jelzálogbank** hitelbesorolását „BB”-ről „BB+”-ra javította, a kilátást pedig pozitívról stabilra változtatta.

Az **orosz leánybank** 2015 februárjában kezdeményezte a Moody's-nál a minősítői szolgáltatás felmondását, a bank minősítéseit 2016. május 11-én visszavonták. Az orosz leánybank besorolása a Fitch részéről „BB” stabil kilátással.

Ami a Bank tulajdonosi struktúráját illeti, 5%-ot meghaladó befolyással (szavazati jog) az alábbi befektetők rendelkeztek 2016 végén: Rahimkulov család (8,30%), Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (8,69%) a Groupama Csoport (8,21%), valamint az OPUS Securities (5,25%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2017. február 14-én publikált előzetes adatok alapján a magyar GDP 2%-kal nőtt év/év, a negyedik negyedévben pedig 1,6%-kal bővült a gazdaság év/év.
- 2017. február 15-én az OTP Jelzálogbank Zrt. az 1.000 milliárd forint keretösszegű XIV. Jelzáloglevél Programja keretében az OJB2021/I jelzáloglevelek nyilvános forgalomba hozatala lezárult. A kibocsátott jelzáloglevelekkel az OJB2021/I értékpapírsorozat össznévértéke 85 milliárd forint. A papírok hitelbesorolása „Baa1” (Moody’s).

Románia

- 2017. február 7-én a román Alkotmánybíróság teljes egészében alkotmány-

ellenesnek találta a CHF-ben folyósított jelzáloghitelek folyósításkori árfolyamon RON-ra történő konverziójáról szóló törvényt.

Horvátország

- 2017. január 27-én a Fitch hitelminősítő negatívról stabilra módosította Horvátország kilátását, miközben az ország hosszú lejáratú deviza és kuna „BB” hitelbesorolását megerősítették.

Oroszország

- 2017. február 17-én a Moody’s negatívról stabilra javította Oroszország kilátását, a minősítések megerősítése mellett.



KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)²

	2015 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %/%-pont
Konszolidált adózott eredmény	63.171	202.452	220
Korrekciós tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102
Konszolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.240	201.176	67
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	117.253	189.950	62
OTP CORE (Magyarország) ²	123.359	122.190	-1
Corporate Center (adózott) ³	-4.286	-5.868	37
OTP Bank Oroszország ⁴	-15.101	20.535	-236
Touch Bank (Oroszország) ⁵	-4.840	-5.898	22
OTP Bank Ukrajna ⁶	-40.312	10.202	-125
DSK Bank (Bulgária) ⁷	52.537	47.385	-10
OBR (Románia) ⁸	1.480	1.655	12
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁹	-385	39	-110
OBH (Horvátország) ¹⁰	2.968	3.783	27
OBS (Szlovákia) ¹¹	924	-2.223	-341
CKB (Montenegró) ¹²	909	-1.849	-303
Leasing	1.786	3.968	122
Merkantil Bank + Car (Magyarország) ¹³	1.625	2.605	60
Külföldi lízing (Horvátország, Bulgária, Románia) ¹⁴	161	1.363	747
Alapkezelés eredménye	2.713	6.723	148
OTP Alapkezelő (Magyarország)	4.817	6.658	38
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia, Bulgária) ¹⁵	-2.104	65	-103
Egyéb magyar leányvállalatok	-323	1.903	-689
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Montenegró, Románia, Szerbia, Horvátország, Belize) ¹⁶	352	403	14
Kiszűrések	-1.535	-1.771	15
Magyar csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁷	123.656	125.718	2
Külföldi csoporttagok összesen (korrigált) ¹⁸	-3.411	75.458	
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása	-3%	38%	

² A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA³

Eredménykimutatás	2015 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Konzolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220
Korrekciós tételek (összesen)	-57.073	1.276	-102
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	144	412	186
Goodwill/részesedés értékcsökkenés (adózott)	6.683	11.552	73
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.383	-13.950	-53
A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás (társasági adó után)	-662	1.922	-390
Akvíziók hatása (társasági adó után)	1.550	0	-100
Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon (társasági adó után)	4.594	0	-100
A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban (társasági adó után)	-6.331	0	-100
A deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása Szerbiában (adó után)	-211	0	-100
A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában (társasági adó után)	-25.492	0	-100
Krímii kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig (adó után)	-169	-	
Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig (társasági adó után)	-2.258	-	
MSzSz – IFRS átállás adóhatása Magyarországon	0	-5.766	
Az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt	0	-6.054	
Visa Europe részvények értékesítésének eredménye (társasági adó után)	0	13.160	
Az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (társasági adó után)	-5.539	0	-100
Konzolidált korrigált adózás utáni eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	120.245	201.176	67
Adózás előtti eredmény	146.057	244.772	68
Működési eredmény	362.594	335.900	-7
Összes bevétel	754.912	736.316	-2
Nettó kamatbevétel	553.659	521.949	-6
Nettó díjak, jutalékok	167.250	175.966	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek	34.002	38.400	13
Devizaárfolyam eredmény, nettó	18.476	12.941	-30
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	9.197	5.655	-39
Nettó egyéb bevételek	6.329	19.803	213
Működési költség	-392.317	-400.416	2
Személyi jellegű ráfordítások	-187.806	-191.443	2
Értékcsökkenés	-45.463	-44.428	-2
Dologi költségek	-159.048	-164.545	3
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-220.709	-93.218	-58
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-211.663	-73.223	-65
Egyéb kockázati költség	-9.046	-19.995	121
Egyedi tételek összesen	4.172	2.090	-50
Devizaswap-átértékelési eredmény* (az OTP Core-ban)	-679	-	
Járuelkos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárlás nyeresége	0	0	
Sajátrészvénycsere ügylet eredménye (az OTP Core-ban)	4.852	2.090	-57
Társasági adó	-25.813	-43.596	69
Teljesítménymutatók	2015	2016	%/%-pont
ROE (számviteli adózott eredményből)	5,1%	15,3%	10,2
ROE (számviteli adózott eredményből, 12,5%-os CET1 mellett)	5,3%	17,9%	12,5
ROE (korrigált adózott eredményből)	9,6%	15,2%	5,5
ROA (korrigált adózott eredményből)	1,1%	1,8%	0,7
Működési eredmény marzs	3,34%	3,05%	-0,29
Teljes bevétel marzs	6,96%	6,69%	-0,28
Nettó kamatmarzs	5,11%	4,74%	-0,37
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,54%	1,60%	0,06
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs	0,31%	0,35%	0,04
Működési költség/mérlegfőösszeg	3,62%	3,64%	0,02
Kiadás/bevétel arány	52,0%	54,4%	2,4

* 2015 2Q-tól kezdődően ezt a – számviteliileg az OTP Core nettó kamateredményében könyvelt – tételt nem az egyedi tételek között, hanem a nettó kamateredményben mutatjuk be.

³ A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése a Vezetői elemzés „Kiegészítő adatok” fejezetében található.

Teljesítménymutatók (folytatás)	2015	2016	%/%-pont
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/bruttó hitelállomány	3,18%	1,13%	-2,06
Kockázati költség (hitelekkel kapcsolatos)/árfolyamszűrt bruttó hitelállomány	3,15%	1,12%	-2,03
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg	2,04%	0,85%	-1,19
Effektív adókulcs	17,7%	17,8%	0,1
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	27%	29%	2
EPS alap (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan adózott eredményből)	242	765	216
EPS alap (HUF) (korrigált adózott eredményből)	459	761	66
EPS hígított (HUF) (korrigált adózott eredményből)	458	761	66
Átfogó eredménykimutatás	2015	2016	%
Konszolidált adózás utáni eredmény	63.171	202.452	220
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-246	11.824	
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	0	0	
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	431	525	22
Átváltási különbözet	-44.301	24.554	-155
IAS 19 aktuáriusi veszteségek változása	-171	61	-136
Nettó átfogó eredmény	18.884	239.416	
Ebből a Társaság tulajdonosaira jutó nettó átfogó eredmény	19.582	238.775	
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó átfogó eredmény	-698	641	-192
Átlagos devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR	310	311	1
HUF/CHF	291	286	-2
HUF/USD	279	281	1

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

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

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

A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az Európai Központi Bank refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró deviza jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt, a félév során a Növekedési Hitelprogram keretében bevont 7 milliárd forint refinanszírozási forráson túl (az év végén fennálló csoport szintű állomány 242 milliárd forint) nem történt tőkepiaci forrásbevonás.

A szeptemberben lejárt 500 millió eurós alárendelt adósság visszafizetése ellenére a likviditási tartalék tartósan és számottevően a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2016. év végén meghaladta az 8 milliárd eurónak megfelelő összeget. Ez a tartalék nagyságrendekkel nagyobb, mint az éven belül lejáró tőkepiaci adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kezeléséhez szükséges tartalék-szükséglet. A devizahiteles elszámolás és forintosítás miatt a Csoport devizaigénye számottevően mérséklődött. A lejáró deviza swapok nem kerültek megújításra, emellett jelenleg az ECB refinanszírozási forrásaira sincs szükség ahhoz, hogy a Bank biztonságos szinten tartsa a devizaliquiditási tartalékát (2016. december 31-én 1,73 milliárd euró).

A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 39%-kal csökkent. Az állomány zsugorodását nagyrészt magyarázza a magyar lakossági és intézményi kötvényállomány csökkenése, illetve a Merkantil esetében egy közel 30 milliárd forintos tétel átsorolása betétek közé; továbbá magyar jelzáloglevelek jártak le közel 5,9 milliárd forint értékben, illetve a szlovák leánybank által kibocsátott jelzáloglevelek állománya is csökkent 2,5 milliárd forintnak megfelelő összeggel.

Az alárendelt és járulékos kölcsöntőke állomány év/év 157 milliárd forinttal csökkent, melyet az OTP Bank 500 millió eurós alárendelt kötvényének harmadik negyedévében megvalósult visszafizetése okozta.

...emellett a kamatkockázati kitettség alacsony szinten maradt

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

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

A fordulónapon a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 45,2 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének volt köszönhető.

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

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA

Főbb mérlegtételek	2015 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10.718.848	11.307.665	5
Pénzeszközök, betétszámlák, elszámolás nemzeti bankokkal	1.878.961	1.625.357	-13
Bankközi kihelyezések	300.569	363.530	21
Pénzügyi eszközök valós értéken	253.782	293.106	15
Értékesíthető értékpapírok	1.305.486	1.527.093	17
Ügyfélhitelek (nettó)	5.409.967	5.736.232	6
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt*)	5.454.536	5.736.232	5
Ügyfélhitelek (bruttó)	6.423.588	6.680.504	4
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt*)	6.483.245	6.680.504	3
ebből: Retail hitelek	4.323.854	4.398.239	2
Jelzáloghitelek	2.328.706	2.357.614	1
Fogyasztási hitelek	1.500.572	1.520.476	1
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	494.577	520.149	5
Corporate hitelek	1.892.757	2.017.725	7
Közép- és nagyvállalati hitelek	1.799.890	1.943.863	8
Önkormányzati hitelek	92.867	73.862	-20
Gépjárműfinanszírozás	210.838	217.898	3
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	55.795	46.641	-16
Hitelek értékvesztése	-1.013.620	-944.273	-7
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt*)	-1.028.709	-944.273	-8
Részvények, részesedések	10.028	9.836	-2
Lejáratig tartandó értékpapírok	926.677	1.114.227	20
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	349.469	355.516	2
ebből: Goodwill (nettó)	95.994	104.282	9
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	253.475	251.234	-1
Egyéb eszközök	283.909	282.770	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	10.718.848	11.307.665	5
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	533.310	543.775	2
Ügyfélbetétek	7.984.579	8.540.583	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt*)	8.025.435	8.540.583	6
ebből: Retail betétek	5.699.031	6.139.337	8
Lakossági betétek	4.773.719	5.141.627	8
Mikro- és kisvállalkozói betétek	925.312	997.711	8
Corporate betétek	2.306.862	2.385.603	3
Közép- és nagyvállalati betétek	1.899.476	1.844.184	-3
Önkormányzati betétek	407.386	541.419	33
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	19.542	15.644	-20
Kibocsátott értékpapírok	239.376	146.900	-39
ebből: Retail kötvények	64.777	36.921	-43
Kibocsátott értékpapírok retail kötvények nélkül	174.599	109.978	-37
Egyéb kötelezettségek	493.140	578.300	17
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke**	234.784	77.458	-67
Saját tőke	1.233.659	1.420.649	15
Mutatószámok	2015	2016	%/%-pont
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt*)	80%	78%	-2
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt*)	67%	66%	0
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.085.694	975.952	-10
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	17,0%	14,7%	-2,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	93,4%	96,8%	3,4

* Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra.

** Az ICES kötvények járulékos kölcsöntőkének minősülnek, de számviteliileg a Saját tőkében kerülnek megjelenítésre.

Konszolidált tőke megfelelés – Bazel3	2015	2016	%/%-pont
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	16,2%	16,0%	-0,2
Tier1 ráta	13,3%	13,5%	0,3
Common Equity Tier1 (CET1) ráta	13,3%	13,5%	0,3
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.064.383	1.079.064	1
Ebből Alapvető (Tier1) tőke	873.124	911.328	4
Ebből Elsődleges alapvető (Common Equity Tier1) tőke	873.124	911.328	4
Járulékos (Tier2) tőke	191.259	167.736	-12
Ebből Hibrid másodlagos tőke	92.093	89.935	-2
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	6.576.258	6.730.467	2
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	5.245.874	5.344.636	2
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.330.384	1.385.831	4
Záró devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR	313	311	-1
HUF/CHF	289	289	0
HUF/USD	287	294	2

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás	2015 millió Ft	2016 millió Ft	Változás %
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	123.359	122.194	-1
Társasági adó	-25.857	-29.680	15
Adózás előtti eredmény	149.216	151.874	2
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	170.598	143.680	-16
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	367.234	354.698	-3
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	251.564	235.871	-6
Nettó díjak, jutalékok	97.480	100.213	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	18.191	18.614	2
Működési költség	-196.636	-211.018	7
Összes kockázati költség	-25.555	6.104	-124
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-21.550	14.036	-165
Egyéb kockázati költség	-4.005	-7.933	98
Egyedi tételek összesen	4.172	2.090	-50
Devizawap-átértékelési eredmény	-679	-	
Járadékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség	0	0	
Saját részvénytársaság ügylet átértékelési eredménye	4.852	2.090	-57
Bevételek üzletági bontása	2015	2016	%
RETAIL			
Összes bevétel	266.216	243.375	-9
Nettó kamateredmény	179.327	152.141	-15
Nettó díjak, jutalékok	83.510	87.333	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	3.379	3.901	15
CORPORATE			
Összes bevétel	43.681	40.507	-7
Nettó kamateredmény	27.697	26.558	-4
Nettó díjak, jutalékok	14.997	12.808	-15
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	988	1.140	15
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	55.626	66.824	20
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	44.540	57.172	28
Nettó díjak, jutalékok	-1.102	73	-107
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	12.187	9.579	-21
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROE	10,3%	9,7%	-0,6
ROA	1,8%	1,7%	0,0
Működési eredmény marzs	2,5%	2,0%	-0,4
Teljes bevétel marzs	5,28%	5,06%	-0,22
Nettó kamatmarzs	3,62%	3,36%	-0,25
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,40%	1,43%	0,03
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs	0,26%	0,27%	0,00
Működési költség/mérlegfőösszeg ráta	2,8%	3,0%	0,2
Kiadás/bevétel arány	53,5%	59,5%	5,9
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány*	0,84%	-0,56%	-1,40
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány* (árfolyamszűrt)	0,82%	-0,56%	-1,39
Effektív adókulcs	17,3%	19,5%	2,2

- Az OTP Core 2016. évi korrigált adózott eredménye 122,2 milliárd forint volt, mely 1%-kal elmarad a 2015-ös teljesítménytől
- Az éves nettó kamateredmény év/év 6%-kal csökkent a szűkülő nettó kamatmarzs miatt
- Az összes kockázati költség soron éves szinten 6,1 milliárd forintnyi felszabadítás látható
- A kedvező hitelminőségi trendek fennmaradtak. A DPD90+ hitelek aránya 10% alá csökkent (-2,3%-pont év/év); a fedezettség nagyrészt az AXA állományok céltartalékkal nettózott módon történő átvétele miatt csökkent (-3,1%-pont év/év)

* A negatív előjelű Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány ráta felszabadítást jelez.

Eredményalakulás

Az **OTP Core** 2016-ban 122,2 milliárd forintos profitot ért el a korrekciós tételek⁴ hatása nélkül, ami 1%-kal elmarad az előző évitől.

Az éves társasági adóterhelés 19,5%-os effektív társasági adórátával egyenértékű. A leánybanki befektetések ártértékelése által okozott adópajzs hatás⁵ 2015-ben 3,1 milliárd forint adómegetakarítást, 2016-ban 2,0 milliárd forint többlet adófizetést eredményezett. Magyarországon a Magyar Számviteli Szabályokról (MSzSz) IFRS-re való áttérés 2017-től megtörtént, így a devizaárfolyamok alakulása függvényében jelentkező adópajzs hatás 2017-től nem jelentkezik majd az OTP Core társasági adó során. Az éves adózás előtti eredmény 2%-kal javult év/év, mivel a működési eredmény 16%-os visszaesését az összes kockázati költség soron látható markáns javulás ellensúlyozta.

Az összes kockázati költség soron 2016 egészében 6,1 milliárd forint felszabadítás látható, míg 2015-ben 25,6 milliárd forint képzés történt. Ezen belül a hitelkockázati költség soron 2016-ban 14 milliárd forintnyi felszabadításra került sor. A hitelminőség kedvező trendje folytatódott: a DPD90+ hitelek állománya árfolyamszűrten és eladások/leírások hatásától tisztítva 2015-ben 11 milliárd forinttal csökkent, míg 2016-ban 12 milliárd forinttal nőtt.

2016 novemberében az AXA volumenek átvétele 15 milliárd forinttal növelte a DPD90+ állományt. Az AXA hitelek átvételének hatása nélkül tehát a portfólióromlás üteme továbbra is kedvező képezt fest. A 90 napon túl késedelmes hitelek állománya év/év 34 milliárd forinttal csökkent. Ehhez hozzájárult, hogy 2016 egészében 44 milliárd forintnyi problémás hitel eladására, illetve leírására került sor. A DPD90+ hitelek aránya év/év 2,3%-ponttal 9,8%-ra mérséklődött. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal

való fedezettsége év/év 3,1%-ponttal 82,7%-ra csökkent, melyben döntő szerepet játszott, hogy az AXA-tól átvett hitelek nettó (céltartalékkal csökkentett) értéken kerültek a könyvekbe. Az éves összes bevétel év/év 3%-kal, ezen belül a nettó kamateredmény 6%-kal csökkent. Emögött döntően az év/év 25 bp-tal szűkülő nettó kamatmarzs áll. A nettó kamatmarzs erodálódásában elsősorban a csökkenő kamatkörnyezet játszott szerepet, mely negatívan hatott a betéti marzsokra és a hiteleken elért bruttó kamatbevételekre. Továbbá negatívan befolyásolta az éves marzs alakulást a hitelportfólión belüli szerkezeti átrendeződés: az alacsonyabb marzsú vállalati hitelek súlya emelkedett.

A 2016-os díjak és jutalékok nettó bevétele év/év 3%-kal emelkedett, nagyrészt a növekvő forgalom hatására javuló kártya jutalékbevételek hatására. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 2%-kal emelkedtek. Az egyedi bevételi tételek nagysága 2,1 milliárd forintot ért el 2016 során, mely nagyrészt a saját részvény-csere ügylet kapcsán realizált osztalékbevételekhez kötődik.

Az éves működési költségek 7%-kal emelkedtek. Ez részben a felügyeleti szerveknek fizetett díjak emelkedésének tudható be: az OBA, Beva és Szanalási Alapba fizetett díjak év/év 3 milliárd forintos költségnövekedést eredményeztek. Szerepet játszottak továbbá az erősödő üzleti aktivitással párhuzamosan emelkedő marketing kiadások, a magasabb eredményt terhelő adók, a 2016 2Q-ban lezajlott szervezeti változásokhoz kapcsolódóan felmerült egyszeri költségek, valamint a Bankban 2016 áprilisában történt átlagosan 4%-os általános alapbér-emelés is. Az AXA magyarországi üzletágának átvételével kapcsolatos költségek 4Q-ban mintegy 640 millió forintot tettek ki, melynek kétharmada személyi jellegű költség.

⁴ A bemutatott periódusokban felmerülő tételek: bankadó, kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás, goodwill/részesedés értéksökkenés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások és a kapcsolódó módszertani változások eredményhatása, az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának ártértékelése, a VISA Europe részvények eladásának eredménye, az MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon, valamint az eredményen belül elszámolt halasztott adó ártértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt.

⁵ 2016-ban a forint záróárfolyama úgy változott (jellemzően gyengült) a leányvállalati befektetések funkcionális devizáival szemben, hogy ezen leánybanki befektetések forintértékének meghatározásakor jelentkező MSzSz szerinti ártértékelési nyereség növelte a Bank társasági adóalapját, és így az MSzSz és IFRS szerinti társasági adót egyaránt (ceteris paribus).

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Mérlegfőösszeg	6.774.200	7.247.297	7
Ügyfélhitelek (nettó)	2.145.475	2.398.694	12
Ügyfélhitelek (nettó, árfolyamszűrt)	2.142.887	2.398.694	12
Bruttó hitelek	2.394.362	2.610.277	9
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	2.392.865	2.610.277	9
Retail hitelek	1.624.516	1.748.278	8
Jelzáloghitelek	1.163.765	1.274.873	10
Fogyasztási hitelek	316.985	315.357	-1
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	143.766	158.048	10
Corporate hitelek	768.349	862.000	12
Közép- és nagyvállalati hitelek	747.207	838.586	12
Önkormányzati hitelek	21.142	23.413	11
Hitelekre képzett céltartalékok	-248.887	-211.583	-15
Hitelekre képzett céltartalékok (árfolyamszűrt)	-249.979	-211.583	-15
Ügyfélbetétek + retail kötvény	4.559.728	4.942.606	8
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	4.559.928	4.942.606	8
Retail betétek + retail kötvény	2.859.725	3.201.149	12
Lakossági betétek + retail kötvény	2.358.402	2.635.416	12
ebből: Retail kötvény	64.777	36.921	-43
Mikro- és kisvállalkozói betétek	501.323	565.733	13
Corporate betétek	1.700.203	1.741.457	2
Közép- és nagyvállalati betétek	1.337.805	1.231.876	-8
Önkormányzati betétek	362.398	509.581	41
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	376.886	329.442	-13
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	202.309	192.097	-5
Saját tőke	1.210.949	1.312.464	8
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	290.052	255.841	-12
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	12,1%	9,8%	-2,3
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	85,8%	82,7%	-3,1
Piaci részesedés	2015	2016	%-pont
Hitelek	19,2%	21,0%	1,9
Betétek	25,5%	27,2%	1,7
Mérlegfőösszeg	26,0%	25,6%	-0,5
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	47%	49%	2
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,9%	18,1%	0,2
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	5,6x	5,5x	-0,1X
Tőkemegfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz)	26,6%	27,7%	1,1
Common Equity Tier1 („CET1”) ráta (OTP Bank, egyedi, Bázel3, MSzSz)	22,6%	24,8%	2,1

- A teljesítő hitelek a megelőző évek erodálódását követően 2016-ban 12%-kal nőttek árfolyamszűrtben, mindezt az AXA állományok novemberi átvétele is segítette
- Az erősödő üzleti aktivitás minden szegmensben tetten érhető: a teljesítő mikro- és kisvállalati, valamint a corporate hitel állomány év/év 11, illetve 15%-kal került feljebb (árfolyamszűrtben)
- A teljesítő fogyasztási hitelek állománya év/év 4%-kal emelkedett
- 2016-ban az új jelzáloghitel folyósítások 40%-kal nőttek. A teljesítő jelzáloghitelek év/év 12%-kal nőttek, míg AXA nélkül 3%-kal csökkentek volna; a második félévben az állomány közel stabilizálódott (AXA nélkül)

Mérlegdinamikák

Az OTP Bank magyarországi operációjánál 2016-ban bekövetkezett a hitelezési fordulat. Az OTP Core bruttó hitelállománya 2016 egészében 9%-kal nőtt árfolyamszűrtben. A tárgyidőszakot érintő problémás hitel

eladások/leírások miatt azonban az alapfolyamatokról pontosabb képet fest a teljesítő (DPD0-90) hitelek árfolyamszűrt alakulása: ezek év/év 12%-kal nőttek. Az OTP Bank 2016. november 1-jén átvette az AXA Bank lakossági hitel és megtakarítási, valamint vállalati területét, illetve munkáltatói jog-

utódlás keretében a bank alkalmazottait. Az átvett hitelek közel 100%-a jelzáloghitel. Nettó értéken 162 milliárd forint teljesítő, és 15 milliárd forint 90 napon túl késedelmes jelzáloghitel átvételére került sor november 1-jén. A november és december hónapokban történt normál amortizáció és előtörlesztések, valamint számviteli korrekciók és egyéb hatások miatt az átvett teljesítő állomány december végére bruttó 154 milliárd forintra csökkent.

Az AXA-tól átvett állományok december végi összegének kiszűrésével év/év 5%-os összes teljesítő hitelállomány növekedés adódik. A jelzáloghitelek AXA nélkül év/év 3%-kal csökkentek volna év/év, a második félévben pedig gyakorlatilag stabilan alakult volna az állomány árfolyamszűrten.

Az organikus hitelnövekedést döntően a vállalati állományok bővülése támogatta: a teljesítő mikro- és kisvállalati hitelek év/év 11%-kal, a nagyvállalati hitelek 15%-kal bővültek 2016 során. Külön kiemelendő, hogy a második félévben dinamikus javulást mutatott a kiemelt stratégiai területként kezelt agrárfinanszírozás, ahol az OTP Bank piaci részesedése a hitelállományt tekintve 2016 folyamán tovább javult, és a legutolsó rendelkezésre álló adat szerint meghaladta a 18%-ot.

A Magyar Nemzeti Bank 2016 elejétől elindította a Növekedési Hitelprogram (NHP) harmadik, kivezető szakaszát. Az MNB 2017. január 3-i közleménye szerint a résztvevő hitelintézetek 2016 során 473 milliárd forintnyi szerződés megkötéséről nyújtottak be adatszolgáltatást, melyből az OTP Banknál 74 milliárd forint összegértékű szerződéskötésre került sor. A jegybank 2016. októberi döntésével az NHP harmadik szakaszának felhasználási feltételeit rugalmasabbá tette, és a megkötött szerződéseknel fél évvel meghosszabbította a lehívási időszakot (2018. június 29-ig). A Monetáris Tanács novemberben az NHP harmadik szakaszában a hitel-szerződések megkötésére vonatkozó határidő 2017. március 31-ig történő kitolásáról döntött. 2016-ban az új jelzáloghitel folyósítások⁶ kedvezően alakultak (+40% év/év). Az OTP Bank piaci részesedése az új jelzáloghitel szerződéses összegből 2016-ban 29,1% volt. Ami a 2016-os jelzáloghitel igénybeadásokat

illeti, a befogadott összeg meghaladta a 239 milliárd forintot (+70% év/év). A Családi Otthontermelési Kedvezménynek (CSOK) köszönhetően a beadott támogatott lakáshitel igénylések volumene év/év 127%-kal növekedett, így a lakáshitel igényléseken belül az államilag támogatott hitelek súlya 44%-ra növekedett a 2015-ös 35%-ról.

Az OTP Bankra jellemző magas piaci aktivitás a CSOK esetében is tetten érhető. 2016 során közel 10.500 CSOK támogatási igény érkezett a Bankhoz, összesen 34 milliárd forintot meghaladó összegben. A CSOK mellé összesen 47 milliárd forint piaci vagy támogatott hitelt igényeltek az ügyfelek.

A teljesítő fogyasztási hitelek állománya árfolyamszűrten év/év 4%-kal növekedett, ezen belül a személyi hitelek növekedése folytatódott (13% év/év). Az OTP Bank piaci részesedése továbbra is erős mind a személyi hitel állományok, mind a folyósítás tekintetében. A személyi hitel állományból számított piaci részesedés december végén 32,5%-ot ért el. A személyi hitel folyósításból vett piaci részesedés 36% volt 2016 egészében.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) év/év 8%-kal bővült árfolyamszűrten. Az éves növekedésben a lakossági (+12%) és önkormányzati (+41%) betétek voltak a meghatározóak. Továbbá, az AXA-tól átvett betétek év végi állománya 60 milliárd forinttal növelte a betétállományt, ebből 51 milliárd forintnyi lakossági betét volt.

A Magyar Nemzeti Bank 2016. szeptember 20-án bejelentette, hogy a 3 hónapos betét 2016. októberi, novemberi és decemberi tenderein összességében elhelyezhető banki betétállomány nem haladhatja meg a 900 milliárd forintot. 2016 augusztusától a korábbi heti egy tender helyett havi egy tenderen fogad be a jegybank betéteket a három hónapos esz-közben. Az OTP Bank által a 3 hónapos betétben tartott összeg 2016. december végén 212 milliárd forint volt. A Monetáris Tanács 2016. decemberi ülésén 750 milliárd forintban korlátozta a három hónapos betét 2017. első negyedév végén fennálló állományát. Az egynapos jegybanki betéti kamatláb 2016. március 23-a óta -5 bp-on áll.

⁶ A jelzáloghitel folyósítási és igénybeadási statisztikák tartalmazzák az OTP Lakástakarék adatait is.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Alapkezelés adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz átadások nélkül	4.817	6.658	38
Társasági adó	-897	-1.379	54
Adózás előtti eredmény	5.714	8.038	41
Működési eredmény	5.922	7.816	32
Összes bevétel	7.951	10.232	29
Nettó kamatbevétel			
Nettó díjak, jutalékok	7.942	10.217	29
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	9	15	67
Működési költség	-2.029	-2.416	19
Egyéb kockázati költség	-208	222	-206
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	12.924	17.780	38
Saját tőke	8.314	14.995	80
Kezelt vagyon	2015	2016	Változás
	milliárd Ft	milliárd Ft	%
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.576	1.530	-3
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.079	1.000	-7
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	497	530	7
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.204	1.153	-4
pénzpiaci	378	295	-22
kötvény	419	412	-2
vegyes	21	25	19
részvény	109	123	13
garantált	105	61	-42
egyéb	171	237	38

Az OTP Alapkezelő 2016-ban 6,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el, amely 38%-kal magasabb a 2015. évinél.

A 2016. évi működési eredmény 32%-kal múlta felül a 2015-ben látottat, ami a nettó díjak és jutalékok 29%-os, valamint a működési költségek 19%-os év/év emelkedésének eredője. A díj- és jutalékbevételek megugrását a 4Q-ban elszámolt sikerdíj magyarázza. A piac egészét tekintve, 2016-ban kismértékben emelkedett a BAMOSZ tagok által befektetési alapokban kezelt vagyon 2015-höz képest. Habár az év egészében szűk sávon belül mozgott az alapokban kezelt vagyontömeg, az egyes kategóriákon belül átrendeződésnek lehettünk tanúi: a pénz-

piaci és garantált alapoknál kiáramlás volt jellemző, a származtatott, árupiaci és ingatlanalapotoknál viszont 2016 során nőtt a kezelt vagyon. Az OTP Alapkezelő által kezelt alapok vagyona év/év 4%-kal csökkent. Az alapok közti átrendeződés az OTP Alapkezelő által kezelt vagyonok esetében is megfigyelhető volt 2016 során: a vegyes, a részvény és az egyéb alapok esetében bővülés látható 2016 során, míg a pénzügyi, kötvény és garantált alapok zsugorodtak. Az OTP Alapkezelő piaci részesedése (piaci duplikációk nélkül) 19,9% volt, ami 3,7%-pontos csökkenést mutat 2015 végéhez képest. Ezzel együtt a Társaság továbbra is őrzi piacvezető pozícióját.

MERKANTIL CSOPORT⁷

A Merkantil Bank és Merkantil Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	1.625	2.605	60
Társasági adó	0	-43	-100
Adózás előtti eredmény	1.625	2.648	63
Működési eredmény	6.678	7.370	10
Összes bevétel	13.062	13.427	3
Nettó kamatbevétel	17.736	16.837	-5
Nettó díjak, jutalékok	-2.536	-991	-61
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2.138	-2.419	13
Működési költség	-6.383	-6.057	-5
Összes kockázati költség	-5.053	-4.722	-7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.064	-3.374	-33
Egyéb kockázati költség	11	-1.348	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	332.791	349.891	5
Bruttó hitelek	274.024	286.296	4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	273.955	286.296	5
Retail hitelek	22.237	25.498	15
Corporate hitelek	82.636	87.329	6
Gépjárműhitelek	169.082	173.469	3
Hitelek értékvesztése	-36.075	-37.051	3
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-36.075	-37.051	3
Ügyfélbetétek	10.910	34.554	217
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	10.910	34.554	217
Retail betétek	3.280	28.493	769
Corporate betétek	7.630	6.060	-21
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	256.997	286.401	11
Kibocsátott értékpapírok	35.004	3	-100
Saját tőke	21.146	24.530	16
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	29.451	32.356	10
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,7%	11,3%	0,6
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,88%	1,20%	-0,68
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,85%	1,20%	-0,64
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	122,5%	114,5%	-8,0
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	0,5%	0,8%	0,3
ROE	7,9%	11,4%	3,5
Teljes bevétel marzs	4,04%	3,93%	-0,11
Nettó kamatmarzs	5,49%	4,93%	-0,56
Kiadás/bevétel arány	48,9%	45,1%	-3,8

2016-ban a **Merkantil Bank és Merkantil Car** összevontan 2,6 milliárd forintos korrigált adózás utáni eredményt ért el, szemben a bázisidőszak 1,6 milliárd forintos eredményével (+60% év/év).

Az éves működési eredmény 10%-kal növekedett, elsősorban a 2016 4Q-ban látható jelentős javulás hatására. A kockázati költségek éves szinten 7%-kal mérséklődtek.

Az éves összes bevétel 3%-kal emelkedett.

Az összes bevételen belül a nettó kamatbevétel, valamint a nettó díj- és jutalékbevételek bázisidőszaki értékkel való összevethetőségét a

nettó kamateredmény és a nettó díj- és jutalék-eredmény sorokat érintő módszertani változás befolyásolta.

Továbbá, az éves nettó kamateredményt egy 2016 4Q-ban felmerült egyszeri, közel 1,5 milliárd forintos tétel javította. Ennek oka, hogy 30 napon túli késedelem esetén a korábbi időszakban elszámolt, de meg nem fizetett kamat a mérlegen kívül, a függővé tett kamatok között került rögzítésre MSzSz szerint (az eredménykimutatásban nem jelent meg).

A 2016 decemberében megtörtént IFRS-re való átállás azzal járt, hogy a korábban függővé tett

⁷ A Merkantil Bérlet Kft.-t és Merkantil Ingatlanlízings Zrt.-t nem tartalmazza.

⁸ A számvitelileg a nettó kamateredményben elszámolt ügynöki jutalékrafordítások 2015 4Q-ig a nettó díj- és jutalék-eredménybe kerültek áthelyezésére a Merkantil korrigált eredménykimutatásában. 2016 1Q-tól nem kerül sor erre az átsorolásra.

kamatok megjelentek az eredménykimutatás nettó kamatbevételek során. Ezzel egyidejűleg hitelkockázati költség elszámolására is sor került.

Az éves működési költség év/év 5%-os mérséklődése főleg a postaköltségek és az eredményt terhelő adók csökkenésének köszönhető, ezzel szemben a marketing költségek emelkedtek.

Az éves kockázati költségek 7%-kal mérséklődtek. Az egyéb kockázati költségek emelkedését nagyrészt a 2016 4Q-ban peres követelésekre képzett céltartalék okozta. A hitelkockázati költségek ugyanakkor negyedével csökkentek.

A negyedik negyedévben a nem teljesítő (DPD90+) hitelek 0,4 milliárd forinttal nőttek (árfolyamszűrten, eladások és leírások hatásától szűrten), szemben a megelőző három

negyedév 1,6 milliárd forintos átlagával.

A DPD90+ arány 0,6%-ponttal 11,3%-ra növekedett év/év. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (114,5%) éves szinten csökkenést mutat (-8,0%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány év/év 5%-kal bővült, köszönhetően a kedvező értékesítési adatoknak. Éves szinten a corporate hitelek állománya 6%-kal, míg a gépjárműhitelek állománya 3%-kal bővült. Az összes új hitelkihelyezés 4%-kal csökkent év/év, ezen belül viszont az újonnan kihelyezett gépjárműhitelek volumene év/év 9%-kal erősödött. Az új kihelyezések és az állomány tekintetében is piacvezető pozícióval rendelkezik a Merkantil.

Az OTP Bank külföldi leányvállalatainak teljesítménye

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)

A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	52.537	47.385	-10
Társasági adó	-5.729	-4.997	-13
Adózás előtti eredmény	58.266	52.381	-10
Működési eredmény	73.136	70.113	-4
Összes bevétel	114.440	112.503	-2
Nettó kamatbevétel	88.674	84.023	-5
Nettó díjak, jutalékok	23.013	26.034	13
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.752	2.445	-11
Működési költség	-41.303	-42.391	3
Összes kockázati költség	-14.870	-17.731	19
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-14.650	-12.980	-11
Egyéb kockázati költség	-220	-4.751	
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	1.778.326	1.852.901	4
Bruttó hitelek	1.158.894	1.151.210	-1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	1.151.148	1.151.210	0
Retail hitelek	852.641	824.614	-3
Corporate hitelek	298.507	326.596	9
Hitelek értékvesztése	-164.898	-142.386	-14
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-163.837	-142.386	-13
Ügyfélbetétek	1.489.542	1.547.669	4
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	1.482.405	1.547.669	4
Retail betétek	1.243.730	1.329.264	7
Corporate betétek	238.675	218.405	-8
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	14.951	21.782	46
Saját tőke	253.468	247.267	-2
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	172.124	131.889	-23
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	14,9%	11,5%	-3,4
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,26%	1,12%	-0,14
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,28%	1,13%	-0,15
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	95,8%	108,0%	12,2
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	3,1%	2,6%	-0,5
ROE	21,0%	18,9%	-2,0
Teljes bevétel marzs	6,77%	6,20%	-0,57
Nettó kamatmarzs	5,24%	4,63%	-0,62
Kiadás/bevétel arány	36,1%	37,7%	1,6
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	67%	65%	-1
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/BGN (záró)	160,1	159,0	-1
HUF/BGN (átlag)	158,5	159,3	1

- A 2016. évi eredmény 47,4 milliárd forintot tett ki (-10% év/év); az eredményt az összes kockázati költség emelkedése mellett főleg a nettó kamateredmény mérséklődése befolyásolta
- Az éves nettó kamateredmény 5%-kal szűkült, a nettó kamatmarzs szűkült
- A hitelminőségi trendek kedvezően alakultak: a DPD90+ hitelek aránya csökkent, a fedezettség nőtt
- Az üzleti aktivitás erősödött: a teljesítő vállalati hitelek kiemelkedő ütemben, 15%-kal nőttek 2016-ban, míg a lakossági teljesítő hitelek gyakorlatilag stagnáltak

A **DSK Csoport** a 2015. évi rekord eredményt követően 2016 során 47,4 milliárd forintos adózott eredményt ért el (-10% év/év), ami 18,9%-os tőkearányos megtérülésnek felel meg.

A működési eredmény év/év 4%-kal mérséklődött. A bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal zsugorodott. Emögött főleg a lakossági hitelek folytatódó átárazása, illetve refinanszírozása következtében szűkülő marzsok kamatbevételeket csökkentő hatása, valamint a referencia kamatlábak 2016-ban megfigyelhető folyamatos csökkenése áll. E hatásokat az átlagos betéti kamatlábak csökkenése miatt mérséklődő betéti kamatráfordítások csak részben ellensúlyozták. Továbbá egy 2015 októberétől életbe lépett, kamatelszámolást érintő módszertani váltás⁹ szintén negatívan befolyásolta a nettó kamateredmény év/év alakulását. A nettó kamatmarzs év/év 62 bp-tal 4,63%-ra szűkült, melyben a fent említett tényezők mellett szerepet játszott a főként a beáramló betétek miatt a hitelnövekedés üteménél gyorsabban emelkedő átlagos mérlegfőösszeg (+7%) hígító hatása is. A nettó díj- és jutalékeredmény év/év 13%-os javulása mögött nagyrészt a betéti és pénzforgalmi jutalékok emelkedése (a volumenek bővülésével és a számlavezetési díjbevételek emelkedésével összhangban), valamint az erős 2016. évi corporate hitelfolyósítások állnak. Az összes bevétel 2%-át kitevő egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek éves viszonylatban 11%-kal mérséklődtek.

A működési költségek 3%-kal növekedtek év/év, amely főleg a magasabb személyi jellegű költségek és marketing kiadásoknak tudható be, ugyanakkor a bolgár eszközminőség-vizsgálat kapcsán 2Q-ban felmerült tanácsadói költségek is hozzájárultak; ezzel szemben a felügyeleti szerveknek fizetett díjak és az eredményt terhelő adók év/év mérséklődtek.

A hitelminőségi trendek továbbra is kedvezőek. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,5%-ra süllyedt (-3,4%-pont év/év), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 108%-ra javult. 2016 egészében mintegy 35 milliárd forint összegben került sor

problémás hitelek leírására. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állományváltozása továbbra is kedvező képet mutat (2015: 6, 2016: -3 milliárd forint).

E mutató tekintetében 2016 során különösen a jelzálog- és vállalati hitelek mutattak javulást. Az összes kockázati költség 19%-kal nőtt. Ezen belül a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés 11%-kal mérséklődött, így a hitelkockázati költség ráta 112 bp-ot ért el (-14 bp év/év). A bank folyamatosan konzervatív, a prudens banki működést szem előtt tartó céltartalékolási gyakorlatot követ. 2016-ban a kockázati költségek növekedéséhez hozzájárult az az egyszeri, mintegy 4 milliárd forintos addicionális hitelkockázati költség, amelyet az átstrukturált hitelek besorolási módszertanában 2016 4Q-ban bekövetkezett szigorítás indokolt (az új módszertannak megfelelően az átstrukturált hitelek a törlesztés megindulásától kezdődően hosszabb ideig maradnak átstrukturált státuszúak, mint a korábbi módszertannak megfelelően).

2016-ban az egyéb kockázati költség sort döntően bizonyos esetlegesen felmerülhető jövőbeli veszteségekre 2016 4Q-ban elszámolt céltartalék mozgatta.

Az üzleti aktivitás 2016-ban erősödő tendenciát mutatott: a teljesítő hitelállomány év/év 4%-kal nőtt árfolyamszűrt. Ezen belül kimagaslóan alakult a teljesítő nagyvállalati hiteldinamika (+15% év/év árfolyamszűrt), amit a 2016 egészében duplázódó új nagyvállalati hitelfolyósítás segített. A corporate hitelek terén mért piaci részesedés 2016 végére 7,5%-ot ért el, szemben a 2015 végi 7%-kal.

A lakossági teljesítő hitelállományon belül a jelzáloghitelek év/év 1%-kal zsugorodtak, a fogyasztási hitelek stabilan alakultak. A jelzáloghitelek folyósítása 2016-ban év/év 3%-kal emelkedett, míg a személyi kölcsönöknél 7%-os javulás figyelhető meg.

Problémás hitel eladások és leírások hatása a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrt év/év alapján stabilan alakult.

Az ügyfélbetétek év/év 4%-kal bővültek

⁹ A Bank 2015. októbertől megváltoztatta a nem teljesítő hitelek behajtása során megtérült összegek elszámolásának módját. A korábbi módszertan szerint a befolyó összegek először a mérlegen kívüli, korábban függővé tett kamatok megtérüléseként kerültek elszámolásra. Októbertől azonban az elszámolás sorrendje megváltozott, és a megtérülések először a mérlegen belüli követeléseket csökkentik. A módszertani váltás hatással van a hitelkockázati költségekre is, így az eredmény összegét nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

árfolyamszűrt. A fokozatosan csökkenő, és a piacon tartósan alacsonyabb lakossági betéti kamatlábak mellett a retail betétek trendszerű emelkedése folytatódott (+7% év/év). A corporate betétek év/év 8%-kal zsugorodtak. December végén a DSK Bank helyi szabályok szerint számított tőke megfelelési mutatója 17,6%-on

állt. A saját tőke év/év 2%-os csökkenésének oka az anyabank felé történt osztalékfizetés. A bolgár jegybank az AQR befejezését követő stressz teszt eredményeit 2016. augusztus 13-án hozta nyilvánosságra. A teszt eredményei megerősítették, hogy a DSK Bank stabil tőkehelyzettel rendelkezik.

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-15.101	20.535	-236
Társasági adó	3.318	-6.480	-295
Adózás előtti eredmény	-18.419	27.015	-247
Működési eredmény	64.515	61.866	-4
Összes bevétel	113.052	106.155	-6
Nettó kamatbevétel	97.871	91.816	-6
Nettó díjak, jutalékok	14.478	14.098	-3
Egyéb nettó nem kamattjellegű bevétel	703	240	-66
Működési költség	-48.536	-44.289	-9
Összes kockázati költség	-82.934	-34.851	-58
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-82.060	-33.988	-59
Egyéb kockázati költség	-874	-863	-1
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	507.082	622.666	23
Bruttó hitelek	393.914	490.086	24
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	477.900	490.086	3
Retail hitelek	443.218	450.353	2
Corporate hitelek	32.879	38.528	17
Gépjárműhitelek	1.803	1.205	-33
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	385.763	391.062	1
Retail hitelek	357.319	357.183	0
Hitelek értékvesztése	-88.017	-116.458	32
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-106.216	-116.458	10
Ügyfélbetétek	307.646	345.241	12
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	369.171	345.241	-6
Retail betétek	303.511	279.980	-8
Corporate betétek	65.659	65.261	-1
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	42.974	91.641	113
Kibocsátott értékpapírok	1.024	1.038	0
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	21.820	24.778	14
Saját tőke	89.504	125.190	40
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	76.403	99.024	30
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	19,4%	20,2%	0,8
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	17,05%	7,69%	-9,36
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	15,07%	7,02%	-8,04
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	115,2%	117,6%	2,4
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	-2,4%	3,6%	6,0
ROE	-15,0%	19,1%	34,1
Teljes bevétel marzs	17,98%	18,79%	0,82
Nettó kamatmarzs	15,56%	16,25%	0,69
Kiadás/bevétel arány	42,9%	41,7%	-1,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	101%	108%	8
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RUB (záró)	3,9	4,8	23
HUF/RUB (átlag)	4,6	4,2	-8

- 2016 minden negyedévében nyereséges működés, a 2016-os 20,5 milliárd forintos adózás utáni eredmény a rubelben 5%-kal javuló működési eredmény és a felére csökkenő kockázati költségek eredője
- A portfólióromlás üteme tovább lassult, a DPD90+ arány 20% közelében tartózkodott
- A nettó kamatmarzs 2016-ban tágult
- Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány éves szinten növekedésbe fordult (+1%)

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait befolyásolta a forint–rubel árfolyam alakulása: a rubel 2016 4Q záróárfolyama a forinttal szemben év/év 23%-ot erősödött; míg a 2016. évi átlagárfolyam év/év 8%-ot gyengült. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől. Az **OTP Bank Oroszország** két veszteséges év után 2016-ban fennállásának harmadik legmagasabb éves eredményét hozta rubelben, forintban kifejezve 20,5 milliárd forintos adózott eredményt realizált. Ez jelentős javulás a bázisidőszaki 15,1 milliárdos veszteséghez képest. Ennek oka a kockázati költségek rubelben kifejezett 54%-os mérséklődése, de sikerült a teljesítő hitelek záró állományát is növelni éves szinten, valamint kedvezően hatott a forrásköltségek csökkenése is.

A rubelben vett eredménydinamikákat tekintve, a 2016. évi működési eredmény (+5% év/év) alakulását a 3%-kal növekvő összes bevétel határozta meg, míg a működési költségek 1%-kal csökkentek. Az éves nettó kamatbevétel év/év 3%-kal nőtt rubelben annak ellenére, hogy az átlagos teljesítő hitelállomány elmaradt a megelőző évitől, csupán a szezonálisan erős év végi hajrában sikerült az állományt 2015 végéhez képest növelni. A hitelvolumen csökkenésével párhuzamosan visszaeső kamatbevételeket ellensúlyozni tudta a forrás oldali kamatszintek csökkenése, így az éves nettó kamatmarzs rubelben 2,5%-ponttal javult. A negyedik negyedévben a nettó kamateredmény q/q 5%-kal nőtt, melyet a forrásköltségek további mérséklődése és a növekvő teljesítő hitelállományok támogattak – szűkülő hitelkamatok mellett. A 2016. évi nettó díj- és juta-

lékbevételek rubelben 7%-kal nőttek év/év, a személyi hitel folyósításokon elért biztosítási díjbevételek és egyéb termékértékesítéshez kapcsolódó díj- és jutalékbevételek növekedése miatt.

A 2016. évi működési költségek a 7%-os éves átlagos infláció mellett 1%-kal csökkentek rubelben (a 3Q-ban felmerült egyedi tétellel¹⁰ korrigáltan -3% év/év). A fiókhálózat racionalizálása nagyrészt lezajlott 2015 első félévében, a fiókszám már nem változott 2016 során. A banki dolgozók létszáma (ügynökök nélkül) év/év 1%-kal 4.744 főre csökkent, miközben az ügynökszám lényegében változatlan maradt. Az eladások/leírások hatásával tisztított árfolyamszűrt DPD90+ hitelállomány-növekedés már 2015 2Q-tól trendszerűen lassult, így a teljes 2016. évi növekedés kevesebb, mint fele volt a 2015-ös éves értéknek (2015: 110, 2016: 48 milliárd forint). A DPD90+ arány 2016-ban év/év 0,8%-ponttal 20,2%-ra növekedett. A mutató javulását befolyásolta, hogy 2016-ban közel 6,5 milliárd rubel értékben került sor nem teljesítő hitelek értékesítésére illetve leírására. Az összes kockázati költség alakulása kedvező trendet mutat: az év egészét tekintve rubelben 54%-kal csökkent éves szinten. A hitelkockázati költség ráta az év egészét tekintve nagymértékben javult, és 8% alatti értéket mutatott. A DPD90+ hitelek összes cél-tartalékkal való fedezettsége (2016 végén 117,6%) 2%-ponttal nőtt év/év.

Az év második felében tapasztalt kedvező új hitelfolyósítási dinamikáknak köszönhetően az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0–90) fogyasztási hitel állomány év/év 1%-kal nőtt 2016 végére. Az áruhitel (POS) folyósítások terén éves szinten rubelben 27%-os év/év növekedés látszik.

¹⁰ 2016 3Q-tól a megfizetett betétbiztosítási díjak átsorolásra kerültek az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek soráról a működési költségek közé. 2016 3Q-ban egy összegben átsorolásra került a 2016 első kilenc hónapjában könyvelt összeg is, így az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 2016 egészében mintegy 1 milliárd forinttal nőttek, miközben a működési költségek abszolút értékben ugyanennyivel emelkedtek.

2016-ban a teljesítő áruhitel portfólió árfolyamszűrt növekedése 17% volt év/év. A hitelkártya szegmens esetében a keresztértékesített kártyák tömeges kiküldése 3Q-ban volt jellemző, 4Q-ra csökkent a kiküldött kártyák száma. Így a teljesítő kártyahitel portfólió továbbra is csökkent (év/év -24% árfolyamszűrt). A személyi kölcsönök terén egész évet tekintve több mint kétszer annyi hitel került kifolyósításra 2016-ban, mint egy évvel korábban. Az árfolyamszűrt teljesítő személyi kölcsön állomány így 7%-kal növekedett év/év. A telje-

sítő corporate hitelek állománya kiemelkedő mértékben nőtt 4Q-ban, így az éves állomány-növekedés 20% volt, köszönhetően elsősorban a forgóeszköz hitelezés és a kereskedelmi faktoring kedvező alakulásának.

A teljes betéti bázis árfolyamszűrt 6%-kal csökkent év/év. Az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató 2016 végén 108%-on állt (+8%-pont év/év árfolyamszűrt).

A bank helyi szabályok szerint számított tőkemegfelelési mutatója 16,2%-on állt 2016 végén (+0,8%-pont év/év).

TOUCH BANK (OROSZORSZÁG)

A Touch Bank gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-4.840	-5.898	22
Társasági adó	1.189	1.468	23
Adózás előtti eredmény	-6.029	-7.366	22
Működési eredmény	-6.020	-7.328	22
Összes bevétel	-241	-122	-49
Nettó kamatbevétel	-155	209	-235
Nettó díjak, jutalékok	-84	-349	314
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-2	17	
Működési költség	-5.779	-7.205	25
Összes kockázati költség	-9	-38	346
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	0	-33	
Egyéb kockázati költség	-9	-5	-43
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	7.410	26.141	253
Bruttó hitelek	4	1.609	
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	5	1.609	
Retail hitelek	5	1.609	
Corporate hitelek	0	0	
Hitelek értékvesztése	0	-36	
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	0	-36	
Ügyfélbetétek	4.250	20.455	381
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	5.220	20.455	292
Retail betétek	5.220	20.455	292
Corporate betétek	0	0	
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4	0	-100
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	1.653	0	-100
Saját tőke	1.474	5.585	279
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	0	5	
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	2,60%	4,13%	1,53
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	2,11%	4,13%	2,02
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RUB (záró)	3,9	4,8	23
HUF/RUB (átlag)	4,6	4,2	-8

- 5,9 milliárd forintos veszteség 2016-ban
- Növekvő üzleti aktivitás, közel 62 ezer aktivált kártya, lassan növekvő hiteltermék keresztértékesítés
- Rubelben év/év közel négyszeresére növekvő betétállomány (2016: 20,5 milliárd forint)

A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik.

A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.

A **Touch Bank** eredményét indulásának második évében, 2016-ban is még a működéshez kapcsolódó költségek határozták meg. Az év egészét tekintve 5,9 milliárd forint veszteség

keletkezett. Az éves veszteség rubelben 30%-os növekedést mutat 2015-höz képest.

Az új ügyfélszerzés folytatódott. 2016 végére az aktivált kártyák darabszáma elérte a 62 ezret. A betéti állomány árfolyamszűrtten majdnem négyszeresére nőtt év/év és megközelítette a 20,5 milliárd forintot. A kártyahitelek és megújuló személyi hitelek értékesítése 2016 márciusa során indult be, a teljes hitelvolumen 2016 végén már 1,6 milliárd forint volt.

OTP BANK UKRAJNA

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-40.312	10.202	-125
Társasági adó	1.918	-1.477	-177
Adózás előtti eredmény	-42.230	11.679	-128
Működési eredmény	25.185	22.217	-12
Összes bevétel	41.087	37.304	-9
Nettó kamatbevétel	29.146	26.478	-9
Nettó díjak, jutalékok	7.915	8.746	10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.025	2.080	-48
Működési költség	-15.902	-15.087	-5
Összes kockázati költség	-67.414	-10.538	-84
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-65.891	-11.866	-82
Egyéb kockázati költség	-1.523	1.328	-187
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	292.882	307.117	5
Bruttó hitelek	421.330	381.662	-9
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	415.512	381.662	-8
Retail hitelek	214.527	164.404	-23
Corporate hitelek	177.208	195.539	10
Gépjárműhitelek	23.777	21.719	-9
Bruttó DPD0-90 hitelek (árfolyamszűrt állomány)	210.892	221.653	5
Retail hitelek	52.811	50.102	-5
Corporate hitelek	146.764	159.093	8
Gépjárműhitelek	11.316	12.457	10
Hitelek értékvesztése	-242.515	-189.450	-22
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-241.894	-189.450	-22
Ügyfélbetétek	211.346	228.568	8
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	203.157	228.568	13
Retail betétek	122.776	107.465	-12
Corporate betétek	80.381	121.103	51
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	99.083	46.270	-53
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.571	0	-100
Saját tőke	-34.804	24.243	-170
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	204.635	160.009	-22
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	48,57%	41,9%	-6,6
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	13,32%	2,96%	-10,36
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	13,36%	2,98%	-10,38
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	118,5%	118,4%	-0,1
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	-11,3%	3,4%	14,7
ROE	n/a	n/a	
Teljes bevétel marzs	11,49%	12,43%	0,94
Nettó kamatmarzs	8,15%	8,83%	0,68
Kiadás/bevétel arány	38,7%	40,4%	1,7
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	85%	84%	-1
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/UAH (záró)	11,9	10,8	-9
HUF/UAH (átlag)	12,9	11,0	-15

- 2016-ban nyereségbe fordult az ukrán operáció működése: a 2016. évi korrigált adózott eredmény 10,2 milliárd forintot tett ki
- A nyereséges működés döntően a kedvező hitelminőségi trendek és a 2015-ben lezajlott portfóliótisztítás bázishatása miatt csökkenő kockázati költségek eredménye
- A DPD90+ ráta eladások és leírások hatására év/év 6,6%-ponttal csökkent, a fedezettség stabilan 118% feletti
- Az árfolyamszűrt teljesítő hitelállomány év/év 5%-kal csökkent, miközben a betétek 13%-kal bővültek árfolyamszűrtben

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait jelentősen befolyásolta a forint-hrivnya árfolyam alakulása: a forint 2016 4Q záróárfolyama a hrivnyával szemben éves alapon 9%-kal erősödött. Az éves átlagárfolyam év/év 15%-kal, erősödött. Emiatt a forintban kimutatott mérleg-, illetve eredménydinamikák jelentősen eltérnek a helyi devizában számított értékektől.

Az **OTP Bank Ukrajna** 2016. év során közel 10,2 milliárd forintos korrigált¹¹ adózott eredményt generált, amely nagymértékű eredményjavulást mutat a bázisidőszaki veszteségéhez képest.

Tekintettel az elmúlt időszakban tapasztalt devizaárfolyam mozgásokra, az eredménydinamikák bemutatásakor alapvetően a hrivnyában vett változásokat elemezzük.

Az éves működési eredmény hrivnyában év/év 6%-kal emelkedett (forintban –12%), a bevételek 8%-os év/év bővülése mellett.

Az éves nettó kamateredmény 7%-kal nőtt hrivnyában. A változás mögött több tényező együttes hatása áll: egyrészt 2015 decemberében csoportközi finanszírozás és alárendelt kölcsöntőke tőkére konvertálásával csökkentek a kamatráfordítások. Ezen felül a kamateredményre pozitívan hatott, hogy a dollár alapú jelzáloghitelek átstrukturálására nagyrészt már 2015-ben sor került: a Bank saját programjának keretében átstrukturált hitelek teljes futamidejére jutó nettó jelenérték (NPV) csökkenés egy összegben, az átstrukturálásakor kerül könyvelésre a nettó kamateredményben.

A 2016. december végéig átstrukturált USD jelzáloghitelek állománya elérte a 108 millió USD-t. 2016 végén a teljesítő USD jelzáloghitelek nettó összege 6, a teljesítő UAH jelzáloghitelek nettó összege 14,2 milliárd forintot tett ki.

A nettó kamateredmény dinamikájára kedvezőtlenül hatott, hogy 2016 júliusában és augusztusában (termékenként eltérő ütemezéssel) a céltartalékolt hitelek esetében változott a kamatbevételek elszámolási módszertana¹². A módszertani változás az ukrán eredménykimutatásban 2016 júliusától előretételeként okozott kamatbevétel és kockázati költség csökkenést.

A hrivnyában vett éves nettó díj- és jutalék-eredmény 29%-os javulása mögött nagyrészt a harmadik féltől felvett alárendelt kölcsöntőke 2015 4Q-ban történt visszafizetése miatt az ukrán bank által az OTP Bank, mint garantőr felé fizetett garanciadíj kiesésének hatása áll. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év dinamikáját 2016-ban alapvetően bázis-hatás alakította: 2015 1Q-ban a volatilisen alakuló devizaárfolyam miatt egyszeri, jelentős összegű deviza árfolyameredmény keletkezett. Az éves működési költségek 11%-kal növekedtek hrivnyában, 13,9%-os éves infláció mellett. A növekedés a személyi jellegű költségek, illetve a szakértői és felügyeleti szervek felé fizetett díjak emelkedésének tudható be. A kedvező hitelminőségi trendek, valamint a 2015-ben lezajlott portfólió-tisztítás bázis-hatása miatt az éves összes kockázati költség számottevően visszaesett (–84% év/év).

¹¹ 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig a krími, 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költséget, mint egyedi, a normál üzletmenethez nem kapcsolódó tételt kiszűrtük az ukrán eredménykimutatásból. Ezeket konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutatjuk be. A mérlegtételeket ezekkel a tételekkel nem korrigáltuk.

¹² A kamatbevételek számítása a korábban alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre. Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Részletesen lásd a „Kiegészítő adatok” fejezetben.

A javulás azzal magyarázható, hogy 2016-ban már nem jelentek meg olyan egyedi nagy tételek, mint 2015-ben¹³. Szintén kedvezően hatott a kockázati költségek dinamikájára, hogy a 90 napon túl késedelmes hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése stabilan alacsony szinten maradt (2015: 11, 2016: 11).

2016 egészében mintegy 51 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből a negyedik negyedév 17 milliárd forintnyit képviselt. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 41,9%-ra süllyedt (-6,6%-pont év/év), míg a DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége továbbra is 118% feletti.

A lakossági hitelezésen belül a jelzáloghitelek folyósítása továbbra is szünetel. A hitelkártya értékesítést továbbra is alacsony folyósítási volumenek jellemzik. Az áruhitelezés terén tovább folytatódott a trendszerű emelkedés, az éves folyósítás bővülése +62% volt. A lakossági teljesítő hitelállományon belül a fogyasztási hitelek év/év 9%-kal bővültek. A fogyasztási hitelek 58%-át kitevő POS hitelek esetében év/év 49%-kal bővülés figyelhető meg.

A teljesítő hitelállomány árfolyamszűrten év/év 5,1%-kal nőtt, ezen belül a lakossági portfólió év/év 5,1%-kal mérséklődött. A corporate hitelek állománya éves összevetésben növekedést mutat (+ 8,4% év/év).

Az árfolyamszűrt betétállomány év/év alapon bővült (13%-kal), tovább csökkenő betéti kamatok mellett. A retail betétek állománya év/év 12%-kal zsugorodott árfolyamszűrten. A corporate betétek bővülési dinamikája +51% volt év/év.

A Bank helyi szabályok szerint számított egyedi IFRS szerinti tőkemegfelelési mutatója 2016. december végén 12,44%-ot tett ki.

Az ukrán bankcsoport 2016. december végi IFRS szerinti saját tőkéje 24,2 milliárd forintot tett ki. Az ukrán saját tőke három vállalat: a bank, a lízing társaság és a faktoring társaság saját tőkéjéből áll. Az ukrán bank egyedi IFRS szerinti saját tőkéje 25,8 milliárd forintot, az ukrán lízingcége -0,6 milliárd forintot ért el. Az ukrán faktoring cég saját tőkéje a fennálló csoportfinanszírozás nagy részének 2016 3Q-ban történt visszafizetésével párhuzamosan megvalósított tőkeemelés hatására a 2015. év végi -52,6 milliárd forintról 2016 végére -1 milliárd forintra emelkedett. A jogszabályi környezet átmeneti változása lehetővé tette, hogy az adósságelemek ilyen módon történő tőkére való konverziója gyors időbeli átfutással, és jelentős devizakockázat vállalása nélkül valósulhasson meg. Az OTP Faktoring Ukrajna esetében 187 millió USD összegű tőkeemelésre került sor szakaszos folyósítással, így a fennálló 207 millió USD csoportfinanszírozásból 187 millió USD visszafizetésre került 2016 3Q során. 2016 4Q-ban 30 millió USD összegű csoportközi alárendelt kölcsöntőkét fizetett vissza az ukrán leánybank.

Ennek megfelelően a teljes ukrán operációval szemben fennálló bruttó csoportfinanszírozás 2016. december végére 46 milliárd forintnak megfelelő összegre csökkent (-61 milliárd forint év/év). Ezen belül az ukrán lízing céggel szemben 137 millió USD, illetve a konverziót követően az ukrán faktoring céggel szemben fennmaradó 20 millió USD csoportfinanszírozás áll fenn.

¹³ 2015 1Q-ban a hrvny gyengülésével egyidejűleg szükségessé vált a devizahitelek céltartalék fedezettségének emelése, illetve a 2015 3Q-ban megugró kockázati költségek mögött a vállalati portfólióra, azon belül is elsősorban a válság előtt folyósított (legacy) hitelekre képzett kockázati költségek álltak.

OTP BANK ROMANIA

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	1.480	1.655	12
Társasági adó	-100	-483	382
Adózás előtti eredmény	1.580	2.138	35
Működési eredmény	6.074	8.545	41
Összes bevétel	27.662	26.644	-4
Nettó kamatbevétel	22.904	20.315	-11
Nettó díjak, jutalékok	3.773	3.230	-14
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	985	3.098	215
Működési költség	-21.588	-18.100	-16
Összes kockázati költség	-4.493	-6.407	43
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.598	-5.541	-16
Egyéb kockázati költség	2.105	-866	-141
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	646.042	588.188	-9
Bruttó hitelek	546.148	524.576	-4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	543.347	524.576	-3
Retail hitelek	404.106	382.021	-5
Corporate hitelek	139.241	142.555	2
Hitelek értékvesztése	-72.305	-74.645	3
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-72.015	-74.645	4
Ügyfélbetétek	334.346	336.991	1
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	332.030	336.991	1
Retail betétek	255.609	255.729	0
Corporate betétek	76.420	81.262	6
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	201.187	167.372	-17
Saját tőke	46.667	42.510	-9
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	91.359	91.328	0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	16,7%	17,4%	0,7
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,35%	1,03%	-0,32
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,34%	1,04%	-0,30
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	79,1%	81,7%	2,6
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	0,3%	0,3%	0,0
ROE	3,6%	3,7%	0,1
Teljes bevétel marzs	4,93%	4,32%	-0,6
Nettó kamatmarzs	4,08%	3,29%	-0,8
Kiadás/bevétel arány	78,0%	67,9%	-10,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	142%	134%	-8,4
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RON (záró)	69,2	68,5	-1
HUF/RON (átlag)	69,7	69,4	-1

- A román operáció 1,7 milliárd forintos nyereséget ért el 2016-ban
- Az éves működési eredmény 41%-kal nőtt év/év – elsősorban a működési költségek visszafogásának köszönhetően (-16% év/év), miközben a bevételek 4%-kal mérséklődtek
- A retail hitelek árfolyamszűrt mérséklődtek év/év, ami részben a bank saját konverziós programjának negatív állományi hatását tükrözi

Az OTP Bank Romania 2016-ban 1,7 milliárd forintos adózott eredményt ért el (+12% év/év). Az adózás előtti eredmény 2,1 milliárd forint volt, amely 35%-os emelkedést jelent 2015-höz képest. Az effektív társasági adóráta év/év növekedett.

Az éves működési eredmény 41%-kal nőtt év/év az enyhén csökkenő bevételek (-4% év/év) és a mérséklődő költségek (-16% év/év) eredőjeként. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevételek 11%-kal mérséklődtek év/év, melyet módszertani változás¹⁴ mellett részben a CHF

¹⁴ A 2016 nettó kamateredmény és az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év összehasonlíthatóságát korlátozza az a módszertani változás, miszerint 2016 1Q-tól kezdődően a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévéétől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatásra.

jelzáloghitelek konverziója magyaráz (a részleges tartozás-elengedés következtében csökkenő állományok és a konvertált hitelek alacsonyabb marzsa miatt). Az éves kamatmarzs 3,29%, ami 79 bp-os szűkülést jelez 2015-höz képest.

Az éves nettó díjak és jutalékok 14%-kal mérséklődtek 2016-ban, melyet negatívan érintett a kártyajutalékok EU-direktívával összhangban történő szabályozása¹⁵ 2015 decemberétől. Továbbá az év során a jutalék eredmény csökkenésében szerepet játszott az 1Q-ban felmerült egyszeri garanciadíj ráfordítás a Prima Casa programban a Banca Millennium által 2015-ben kihelyezett hitelekhez kapcsolódóan. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek javulása (+2,1 milliárd forint év/év) mögött főleg a 2015 4Q-t terhelő, összességében –1,7 milliárd forintot kitevő egyszeri tételek állnak. Ebből –0,8 milliárd forint olyan egyszeri tételekhez kapcsolódott, mint fiókbezárásokhoz kapcsolódó eszközeleírások, ingatlanértékesítési- és ingatlanátértékelésből származó veszteség, egy lecserélt IT-rendszer leírása. További –0,9 milliárd forintot pedig a Banca Millennium átszervezéssel és összeolvadással kapcsolatban felmerült, az egyéb bevételeket csökkentő tételek magyaráznak. Utóbbiak összességében eredmény-semlegesek voltak, mivel a hitelezési-, illetve egyéb kockázati költségek között ellentételeződtek.

A 2016-os működési költségek 16%-kal csökkentek, amiben szerepet játszott a Banca Millennium költségszínegjáinak erőteljesebb kihasználása. Az év során a dologi költségek 25%-kal estek vissza, nagyrészt az IT és ingatlanokhoz kapcsolódó kiadásokon elért megtakarításnak köszönhetően. Ezek mellett az év során csökkentek a személyi jellegű kiadások (–7% év/év) és a mérséklődő amortizáció

(–12%év/év) is hozzájárult az alacsonyabb működési költségekhez.

Az összes kockázati költség 43%-kal nőtt 2016-ban. Ezen belül az egyéb kockázati költségek dinamikáját több tényező befolyásolta. Egyrészt, a Banca Millennium átszervezési költségeire korábban megképzett egyéb céltartalékok felszabadítása nagyrészt 2015 4Q-ban jelentkezett; emellett a fent említett, az egyéb bevételeket csökkentő tételekkel kapcsolatban 2015 4Q-ban felszabadított egyéb kockázati költségek is szerepet játszottak. Továbbá, 2016 4Q-ban peres ügyekre képzett céltartalék került elszámolásra. Az éves hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés 16%-kal mérséklődött, így az éves hitelkockázati költség ráta 103 bp-ra csökkent. 2016 során a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások nélküli állománynövekedése 9,1 milliárd forint, szemben a 2015-ös 12,1 milliárd forinttal. 2016 egészében 9,8 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. A 90 napon túli késedelmes hitelek aránya 17,4%-on állt (0,7%-pont év/év). A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége 81,7%-ra emelkedett (2,6%-pont év/év), ami 2009 óta a legmagasabb érték. A bruttó hitelek árfolyamszűrt állománya 3%-kal mérséklődött év/év. A retail hitelek 5%-kal csökkentek év/év, amit a corporate hitelek 2%-os növekedése tudott valamelyest ellensúlyozni. Az új jelzáloghitel kihelyezések 2016-ban több mint négyszeresére nőttek 2015-höz képest, ami részben Prima Casa államilag támogatott lakáshitel programnak köszönhető.

Az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állománya év/év 1%-kal emelkedett a corporate betétek beáramlása miatt.

A Bank egyedi, helyi szabályok szerinti tőke-megfelelési mutatója 2016 végén 14,4%-ot ért el.

¹⁵ 2015 decemberétől 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.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	2.968	3.783	27
Társasági adó	1.256	-865	-169
Adózás előtti eredmény	1.711	4.648	172
Működési eredmény	10.844	13.538	25
Összes bevétel	28.020	31.442	12
Nettó kamatbevétel	20.345	22.800	12
Nettó díjak, jutalékok	5.309	5.330	0
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.367	3.312	40
Működési költség	-17.177	-17.904	4
Összes kockázati költség	-9.132	-8.890	-3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.813	-5.331	-22
Egyéb kockázati költség	-2.320	-3.560	53
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	649.870	649.063	0
Bruttó hitelek	470.862	471.346	0
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	469.573	471.346	0
Retail hitelek	299.868	307.791	3
Corporate hitelek	169.545	163.424	-4
Hitelek értékvesztése	-43.905	-50.051	14
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-43.987	-50.051	14
Ügyfélbetétek	509.317	515.450	1
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	509.291	515.450	1
Retail betétek	451.463	450.278	0
Corporate betétek	57.828	65.171	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	48.974	44.141	-10
Saját tőke	69.563	74.026	6
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	61.906	57.127	-8
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,1%	12,1%	-1,0
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,45%	1,13%	-0,32
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,45%	1,13%	-0,32
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	70,9%	87,6%	16,7
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	0,5%	0,6%	0,1
ROE	4,2%	5,3%	1,1
Teljes bevétel marzs	4,3%	4,84%	0,55
Nettó kamatmarzs	3,12%	3,51%	0,39
Kiadás/bevétel arány	61,3%	56,9%	-4,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	84%	82%	-2
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/HRK (záró)	41,0	41,1	0
HUF/HRK (átlag)	40,7	41,3	2

- A 3,8 milliárd forintos 2016. évi eredmény év/év 27%-kal nőtt a javuló működési eredmény és a kockázati költségek enyhe csökkenésének eredményeként
- A nettó kamatbevétel kedvezően alakult 2016-ban (+12% év/év) a forrásköltségek csökkenése miatt
- A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 12,1%-ra csökkent, a fedezettség javult

2016 decemberében az OTP banka Hrvatska adásvételi megállapodást írt alá a Splitska banka megvásárlásáról. A Societe Generale Splitska a horvát bankszektor 5. legnagyobb szereplője, az akvizíció eredményeképpen az OTP Csoport horvátországi piaci részese-dése mintegy 11%-ra nő. A tranzakció pénzügyi zárása 2017 nyarán valósulhat meg, így jelen tájékoztató számai még nem tartalmazzák az akvizíció hatását.

Az **OTP banka Hrvatska** 2016. évi korigált¹⁶ nyeresége 3,8 milliárd forint volt, amely 27%-kal haladta meg a bázisidőszakit, míg a 2015 2Q-ban felmerült egyedi tételektől¹⁷ szűrve 159%-kal nőtt év/év az eredmény. A 2016. évi működési eredmény év/év 25%-kal javult, köszönhetően az összes bevétel 12%-os növekedésének, míg a működési költségek 4%-kal emelkedtek. A kiadás/bevétel arány éves szinten 4%-ponttal 57%-ra csökkent. A nettó kamatbevétel év/év 12%-os emelkedése a forrásköltségek csökkenésével magyarázható; a nettó kamatmarzs így 3,51%-ra nőtt (+39 bp év/év). A nettó díj- és jutalékbevétel éves szinten nem változott. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek év/év 40%-os javulása mögött egyrészt épület értékesítések eredménye, másrészt a 2015 1Q-ban elszenvedett egyszeri veszteség bázishatása áll: a kormány által a svájci frank jogszabályi úton kunához történt rögzítése 360 millió forinttal rontotta az egyéb bevételeket, ami a fixált árfolyam alkalmazása miatt alacsonyabb tőketörlesztések hatását tükrözte.

A hitelminőségi trendek kedvezően alakulnak. 2016-ban 442 millió forint értékben kerültek hitelek eladásra/leírásra, melynek nagy része az első negyedévben valósult meg. A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (12,1%) év/év 1%-ponttal került lejjebb. A hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés 2016-ban 22%-kal esett év/év. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége év/év 16,7%-ponttal 87,6%-ra nőtt a prudens céltartalékolás következtében.

2015-ben egy, a Bank jogelődjéhez köthető peres ügy miatti 1,4 milliárd forint egyéb kockázati költség merült fel. Egy másik, szintén a Bank jogelődjéhez köthető peres ügyre képzett, az egyéb kockázati költségek között megjelenő céltartalék 2016-ban megközelítette a 3,1 milliárd forintot.

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány stabilan alakult éves összevetésben, annak ellenére, hogy a retail CHF jelzáloghitelek diszkonttal történő konverziója az év első felében közel 6,3 milliárd forinttal csökkentette a bruttó hitelállományt. 2016 egészében ugyanakkor a teljesítő (DPD0–90) hitelek 2%-kal nőttek.

A 2016 márciusától megélenkült jelzáloghitelfolyósítás hatására 2016. évben duplázódott a kifolyósított jelzáloghitel-állomány 2015-höz viszonyítva, az árfolyamszűrt jelzáloghitel-állomány így év/év 6%-kal nőtt. A fogyasztási hitelek állománya éves összevetésben alig változott. Az árfolyamszűrt betétállomány 1%-kal nőtt év/év. A nettó hitel/betét arány 2%-ponttal 82%-ra csökkent év/év.

¹⁶ 2015. szeptember 18-án a horvát parlament módosította a Fogyasztói Hitelezésről szóló törvényt, mely meghatározta a CHF-ben denominált retail hitelek folyósításkor érvényes CHF/EUR árfolyamon EUR-ra történő konverziójának feltételeit. A jogszabályváltozásból fakadó várható egyszeri negatív eredményhatást kiszűrtük a horvát eredménykimutatásból, és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között mutattuk be. A mérlegtételeket ezzel a tétellel nem korigáltuk.

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

¹⁷ 2015 2Q-ban az adózás utáni eredményre pozitív hatást gyakorolt a Banco Popolare Croatia akvizíció kapcsán elszámolt badwill után 2014 2Q-ban konszolidált szinten, a korrekciós tételek között bemutatott adó 2015 2Q-ban történt visszatérítése, valamint a BPC korábbi években elhatárolt veszteségének adóban történő érvényesítése. E két tétel összesen 1,5 milliárd forinttal javította az eredményt a társasági adó soron.

OTP BANKA SLOVENSKO (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	924	-2.223	-341
Társasági adó	-489	256	-152
Adózás előtti eredmény	1.413	-2.479	-276
Működési eredmény	6.601	6.781	3
Összes bevétel	17.672	17.893	1
Nettó kamatbevétel	14.568	14.257	-2
Nettó díjak, jutalékok	3.386	3.272	-3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-283	363	-228
Működési költség	-11.071	-11.112	0
Összes kockázati költség	-5.188	-9.260	78
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-5.144	-8.987	75
Egyéb kockázati költség	-44	-273	523
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	450.819	453.720	1
Bruttó hitelek	382.500	388.926	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	379.935	388.926	2
Retail hitelek	313.202	327.544	5
Corporate hitelek	66.592	61.321	-8
Hitelek értékvesztése	-22.702	-31.462	39
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-22.550	-31.462	40
Ügyfélbetétek	385.082	366.976	-5
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	382.659	366.976	-4
Retail betétek	360.122	341.516	-5
Corporate betétek	22.536	25.459	13
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	11.113	8.104	-27
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	6.265	6.223	-1
Saját tőke	30.430	27.339	-10
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	37.099	43.451	17
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	9,7%	11,2%	1,5
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,37%	2,33%	0,96
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,38%	2,34%	0,96
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	61,2%	72,4%	11,2
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	0,2%	-0,5%	-0,7
ROE	3,1%	-7,7%	-10,8
Teljes bevétel marzs	3,86%	3,96%	0,09
Nettó kamatmarzs	3,18%	3,15%	-0,03
Kiadás/bevétel arány	62,6%	62,1%	-0,5
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	93%	97%	4
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR (záró)	313,1	311,0	-1
HUF/EUR (átlag)	309,9	312,1	1

- A -2,2 milliárd forintos korigált adózott eredmény a év/év 78%-kal emelkedő kockázati költségképzésnek tudható be
- Emelkedő DPD90+ ráta (11,2%), javuló fedezettség (72,4%, +11,2%-pont év/év)
- Stabil nettó kamatmarzs (2016: 3,15%), év/év 2%-kal bővülő árfolyamszűrt hitelállomány

Az OTP Banka Slovensko a 2016-os évet 2,2 milliárd forintos korigált veszteséggel zárta szemben a 2015-ben elért 0,9 milliárdos profittal. Az eredmény alakulását döntően a 78%-kal megugró kockázati költségképzés alakította, amit a működési eredmény 3%-os javulása csak részben ellensúlyozott.

Az éves nettó kamatmarzs enyhén, 3 bp-tal romlott, miközben a nettó hitelek év/év 1%-kal csökkentek, így a nettó kamatbevételek év/év 2%-kal mérséklődtek. A nettó díj- és jutalékbevételek év/év 3%-kal csökkentek. Az éves egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek javulását a magasabb devizaárfolyam eredmény magyarázza.

2016-ban a működési költségek év/év stabilan alakultak, az év vége felé tapasztalható volt egy kisebb költségszint emelkedés marketing, illetve IT költségek miatt. Ami a DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedését illeti, 2016 egészében a romlás 6 milliárd forint volt, szemben a megelőző évi 4 milliárd forinttal. A fogyasztási hitelek folytatódó romlása mellett ez elsősorban egy nagyvállalati kitétség késedelembe kerülésével magyarázható. A DPD90+ arány 1,5%-ponttal 11,2%-ra emelkedett év/év.

2016 egészében mintegy 0,3 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor. Az összes kockázati költség év/év 78%-kal nőtt. A fentiek hatására a 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (72,4%) éves összevetésben növekedést mutatott (+11,2%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt hitelállomány év/év 2%-kal bővült, a növekvő retail hitelállománynak köszönhetően (+5% év/év). Az újonnan folyósított jelzáloghitelek 2016 egészében látott év/év 90%-os növekedése döntően a magasabb előtörlesztésekhez és refinanszírozásokhoz kapcsolódik. A fogyasztási hitelek folyósítás 2016 egészében 20%-kal csökkent; az állomány év/év 12%-kal nőtt árfolyamszűrt. A corporate hitelállomány terén év/év -8%-os apadás tapasztalható. Az árfolyamszűrt betétállomány év/év 4%-kal csökkent. Éves szinten 5%-os mérséklődés volt tapasztalható a retail betétállományban. A betéti bázis 7%-át kitevő corporate betétek év/év 13%-kal bővültek.

A tőke megfelelési mutató 2016. december végén 12,92%-os szinten állt.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)

Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás %
	millió Ft	millió Ft	
Adózott eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	-385	39	-110
Társasági adó	9	34	280
Adózás előtti eredmény	-394	5	-101
Működési eredmény	1.292	697	-46
Összes bevétel	8.359	7.720	-8
Nettó kamatbevétel	6.407	5.769	-10
Nettó díjak, jutalékok	1.747	1.653	-5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	206	298	45
Működési költség	-7.067	-7.023	-1
Összes kockázati költség	-1.686	-692	-59
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-922	-890	-4
Egyéb kockázati költség	-764	198	-126
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	119.224	123.279	3
Bruttó hitelek	108.327	108.704	0
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	106.918	108.704	2
Retail hitelek	45.409	48.180	6
Corporate hitelek	61.509	60.524	-2
Hitelek értékvesztése	-31.835	-26.349	-17
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-31.230	-26.349	-16
Ügyfélbetétek	73.385	78.583	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	72.411	78.583	9
Retail betétek	44.531	48.231	8
Corporate betétek	27.880	30.352	9
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	10.234	8.572	-16
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	2.532	2.511	-1
Saját tőke	29.377	28.805	-2

Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.519	35.504	-16
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	39,3%	32,7%	-6,6
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	0,89%	0,82%	-0,07
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	0,90%	0,83%	-0,08
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	74,9%	74,2%	-0,7
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	-0,3%	0,0%	0,4
ROE	-1,3%	0,1%	1,4
Teljes bevétel marzs	7,31%	6,37%	-0,94
Nettó kamatmarzs	5,60%	4,76%	-0,84
Kiadás/bevétel arány	84,5%	91,0%	6,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	105%	105%	0
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/RSD (záró)	2,6	2,5	-2
HUF/RSD (átlag)	2,6	2,5	-1

- 39 millió forintos 2016. évi nyereség, év/év közel feleződő működési eredmény és 59%-kal csökkenő kockázati költségek eredőjeként
- A DPD90+ ráta 32,7%-ra csökkent (-6,6%-pont év/év), 74,2%-os fedezettség mellett
- A teljesítő hitelek 12%-kal, a teljes bruttó hitelek 2%-kal nőttek év/év árfolyamszűrt

Az **OTP banka Srbija** 2016. évi korigált¹⁸ eredménye 39 millió forint volt, szemben a bázisidőszak 385 millió forintos veszteségével. A 2016. évi működési eredmény év/év 46%-kal csökkent, melyet a bevételek 8%-os visszaesése okozott, miközben a működési költségek 1%-kal csökkentek. A nettó kamateredmény év/év 10%-kal csökkent, mivel a nettó kamatmarzs a csökkenő kamatkörnyezet miatt 84 bp-tal szűkült év/év. A nettó díjak és jutalékok 5%-kal csökkentek éves szinten. Kedvezően hatott az éves eredményalakulásra, hogy a kockázati költségek 59%-kal mérséklődtek. Az egyéb kockázati költségek soron látható javulás bázishatásnak tudható be: 2015 4Q-ban főleg peres ügyekhez kapcsolódóan került céltartalék megképzésre. A DPD90+ hitelek árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától tisztított állománynövekedése 2016-ban lassult (2015: 2,4, 2016: 0,3 milliárd forint). A DPD90+ ráta év/év 6,7%-ponttal

32,5%-ra süllyedt. A mutató javulását segítette, hogy az elmúlt 4 negyedévben közel 6,1 milliárd forint értékben került sor nemteljesítő hitel eladásra vagy leírására. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége év/év enyhén csökkent.

A hitelállomány alakulása kedvező tendenciát mutat: az árfolyamszűrt teljesítő (DPD0-90) hitelállomány év/év 12%-kal nőtt. A corporate portfólió 12%-kal nőtt év/év és a retail teljesítő hitelek is nőni tudtak (+13% év/év). Az év egészét tekintve erős volt a személyi kölcsönök folyósítása; a teljesítő állomány év/év 11%-kal emelkedett árfolyamszűrt. Ugyancsak nőtt a teljesítő jelzáloghitelek állománya, 7%-kal év/év. A betétállomány éves összevetésben 9%-kal nőtt árfolyamszűrt. A nettó hitel/betét mutató 2016 végén 105%-on állt, év/év stabilan alakult. A Bank tőke megfelelési mutatója 2016 végén 22,4%-ot ért el.

¹⁸ A 2015-ben elszenvedett, a deviza jelzáloghitelekkel kapcsolatos 2015. február 24-i jegybanki döntések következtében felmerült veszteségek (2015-ben összesen 211 millió forint adó előtt) kiszűrésre kerültek a szerb eredménykimutatásból és konszolidált szinten, a korrekciós tételek között jelennek meg.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Adózott eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	909	-1.849	-303
Társasági adó	1	2	186
Adózás előtti eredmény	909	-1.851	-304
Működési eredmény	3.146	2.684	-15
Összes bevétel	10.468	10.022	-4
Nettó kamatbevétel	7.228	6.951	-4
Nettó díjak, jutalékok	2.996	2.622	-12
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	244	449	84
Működési költség	-7.322	-7.337	0
Összes kockázati költség	-2.238	-4.535	103
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-2.266	-4.289	89
Egyéb kockázati költség	28	-246	-970
Főbb mérlegtételek (záróállományok)	2015	2016	%
Eszközök összesen	199.800	197.562	-1
Bruttó hitelek	149.775	143.331	-4
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt állomány)	148.771	143.331	-4
Retail hitelek	72.575	71.683	-1
Corporate hitelek	76.196	71.648	-6
Hitelek értékvesztése	-52.991	-56.513	7
Hitelek értékvesztése (árfolyamszűrt)	-52.636	-56.513	7
Ügyfélbetétek	148.117	149.119	1
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt állomány)	147.348	149.119	1
Retail betétek	113.836	113.697	0
Corporate betétek	33.512	35.422	6
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	21.829	20.765	-5
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke			
Saját tőke	23.091	21.188	-8
Hitelportfólió minősége	2015	2016	%/%-pont
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	63.881	60.801	-5
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	42,7%	42,4%	-0,2
Hitelkockázati költség/átlagos hitelállomány	1,47%	2,93%	1,46
Hitelkockázati költség/átlagos (árfolyamszűrt) hitelállomány	1,49%	2,94%	1,45
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége	83,0%	92,9%	10,0
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
ROA	0,5%	-0,9%	-1,4
ROE	4,0%	-8,4%	-12,3
Teljes bevétel marzs	5,29%	5,04%	-0,25
Nettó kamatmarzs	3,65%	3,50%	-0,16
Kiadás/bevétel arány	69,9%	73,2%	3,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	65%	58%	-7,0
Devizaárfolyamok alakulása	2015	2016	Változás
	Ft	Ft	%
HUF/EUR (záró)	313,1	311,0	-1
HUF/EUR (átlag)	309,9	311,5	1

- A bank 1,8 milliárd forintos negatív adózott eredményt ért el 2016-ban
- A működési eredmény 15%-os y/y mérséklődése mögött az alapbanki bevételek mérséklődése állt
- Az éves kockázati költség kétszeresére nőtt, a fedezettség javult
- A bruttó hitelállomány év/év 4%-kal erodálódott árfolyamszűrt; a betéti bázis 1%-kal emelkedett év/év

A montenegrói **CKB Bank** 1,8 milliárd forintos negatív adózott eredménnyel zárta a 2016-os évet, szemben a 2015-ben elért 0,9 milliárdos nyereséggel.

Az éves működési eredmény 15%-kal csökkent év/év, mely mögött a bevételek év/év 4%-os mérséklődése állt. Az összes bevételen belül a nettó kamatbevételek év/év 4%-kal erodálódtak, míg a nettó díjak és jutalékok 12%-kal csökkentek. Előbbire a szűkülő marzsok mellett a csökkenő átlagos teljesítő hitelállomány is kedvezőtlenül hatott. Ugyanakkor az egyéb nem kamatjellegű bevételek 84%-kal nőttek év/év.

Az éves működési költségek nem változtak 2016-ban az előző évihez képest.

Az összes kockázati költség 2016-ban duplázódott, melynek hátterében főként a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés negyedik negyedében történt megemelkedése áll.

A DPD90+ arány (42,4%) enyhe javulást mutatott, éves alapon 0,2%-ponttal mérséklődött a mutató. A DPD90+ hitelállomány 2016-ban 2 milliárd forinttal csökkent (árfolyamszűrt, eladások és leírások hatásától szűrt), szemben a 2015-ös 1 milliárd forintos emelkedéssel. 2016 egészében 0,5 milliárd forintnyi problémás hitel eladására/leírására került sor, ebből 4Q 0,4 milliárd forintot képviselt. A DPD90+ hitelek összes céltartalékkal való fedezettség tovább emelkedett, 92,9%-on állt év végén (+10%-pont év/év).

Az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány éves összevetésben 4%-kal mérséklődött. A lemorzsolódás a vállalati hitelek esetében nagyobb (-6% év/év), míg a retail hitelek esetében kisebb mértékű (-1% év/év) volt.

Az árfolyamszűrt betéti bázis 1%-kal nőtt év/év, amely mögött a corporate betétek 6%-os növekedése állt.

A bank helyi szabályok szerint számított tőke-megfelelési mutatója 2016 végén 21% volt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma (az alkalmazásban álló ügynököket figyelembe véve)

2016. december 31-én 32.335 fő volt.

Az OTP Csoport a régió 9 országában 1.302

fiókkal és 3.927 ATM-terminállal rendelkezik, a magyarországi értékesítési hálózat 367 bankfiókot és 1.883 ATM-terminált, illetve közel 60 ezer POS-egységet foglal magába.

	Fiókszám*	2016. 12. 31.			Létszám (záró)	2015. 12. 31.			Létszám (záró)
		ATM	POS			ATM	POS		
OTP Core	367	1.883	59.988	8.293	375	1.895	55.288	8.142	
DSK Csoport	372	892	5.723	4.679	383	874	5.207	4.502	
OTP Bank Oroszország (alkalmazott ügynökök nélkül)	134	267	1.446	4.744	134	233	1.751	4.787	
Touch Bank (Oroszország)	0	0	0	268	0	0	0	219	
OTP Bank Ukrajna (alkalmazott ügynökök nélkül)	84	118	246	2.151	85	105	315	2.146	
OTP Bank Romania	100	147	3.374	1.119	108	150	2.848	1.139	
OTP banka Hrvatska	103	273	2.269	1.097	110	247	2.048	1.082	
OTP Banka Slovenko	61	142	223	667	60	141	216	678	
OTP banka Srbija	52	118	2.303	611	56	128	2.248	633	
CKB	29	87	4.991	424	29	84	4.895	431	
Külföldi leányvállalatok összesen	935	2.044	20.575	15.758	965	1.962	19.528	15.615	
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok**				1.327				1.206	
Csoport összesen (alkalmazott ügynökök nélkül)				25.378				24.963	
OTP Bank Oroszország banki alkalmazott ügynök				6.324				6.328	
OTP Bank Ukrajna banki alkalmazott ügynök				633				423	
Csoport összesen (aggregált)	1.302	3.927	80.563	32.335	1.340	3.857	74.816	31.713	

* 2016 3Q-tól új fiókszám számítási módszertan került alkalmazásra. Az új módszertan szerinti fiókszám az olyan fiókokat tartalmazza, ahol aktív munkavállaló van bejelentve az adott címre. Emiatt a 2016 végi fiókszámok nem összehasonlíthatók a korábbi periódusok adataival.

** Az egyéb magyar és külföldi csoporttagok esetében az adatszolgáltató cégek körének változásai miatt a historikus adatok nem összehasonlíthatóak.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

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

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alkalmazásának célja, hogy elősegítse az áttekinthető és hatékony piaci működést, támogassa a jogszabályok érvényesítését, továbbá összehangolja a társaság, a befektetők, valamint a társaság környezetének érdekeit.

A BÉT Társaságirányítási Ajánlásai alapján a társaságoknak a „comply or explain” elvnek megfelelően be kell számolniuk az ajánlás egyes meghatározott pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazták-e az ajánlásban megfogalmazott egyes javaslatokat. A BÉT Társaságirányítási Ajánlásban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazták-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

Az OTP Bank Nyrt. az alábbi ajánlásokra és javaslatokra választott NEM-mel:

A 1.1.2 A társaság az „egy részvény – egy szavazat” elvet alkalmazza.

A Társaság törzsrésztvényei részvényenként egy szavazat jogot biztosítanak. A Társaság Alapszabályának előírásai szerint a szavazati jogok a részvénytulajdon nagyságától függően specia-
lisan érvényesülnek.

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal). Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyletek jóváhagyására a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

A 2.7.2 Az igazgatóság/igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.

A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékelte a testület munkáját.

A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatja a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodik a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Az Európai Unió vonatkozó irányelvével (CRD IV), valamint a Hpt. rendelkezéseivel összhangban a Bank 2015. évet záró Közgyűlése, Igazgatósága, valamint Felügyelő Bizottsága gondoskodott az OTP Bank és Bankcsoport Javadalmazási Politikájának felülvizsgálatáról. A hazai és Európai Unió jogszabályi környezetéhez igazodóan a Bankcsoporti Javadalmazási Politika működtetésének folyamata tartalmazza a Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi kör kialakításának alapját képező, a kockázatokra jelentős hatást gyakorló tevékenységek és munkavállalók azonosítására vonatkozó módszertan keretrendszerét, valamint az éves értékelési folyamatra vonatkozó eljárásrendet. A Bankcsoporti Javadalmazási Politika célja a Bankcsoport kockázattűrő képességén belül

a Bank menedzsmentjének és kulcspozíciót betöltő vezetőinek, továbbá a Bankcsoporttag leányvállalatok vezetőinek a banki és csoport-szintű eredmények elérésében nyújtott teljesítményének elismerése és ösztönzési oldalról történő alátámasztása.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartoznak a Bank Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának tagjai, valamint a Bankkal munkaviszonyban álló munkavállalók közül a bank managementjének tagjai (elnök-vezérigazgató és annak helyettesei), a bankcsoport kockázati profilját és eredményét jelentős mértékben befolyásoló vezetők, egyedi irányítási funkciókért felelős vezetők, ellenőrzési funkciót ellátó vezetők, mindazon vezetők, akik jövedelmének nagysága azonos kategóriába esik a funkciójuk szerint a javadalmazási politika hatálya alá tartozó vezetőkével. Az összevont felügyelet alá tartozó Bankcsoporttag leányvállalatokkal munkaviszonyban álló vezetők közül a leányvállalatok első számú vezetői, egyes leányvállalatok esetében a leányvállalat második szintű (helyettes) vezetői, egyes külföldi leánybankok nemzeti jogszabályok rendelkezései alapján meghatározott, egyedi irányítási, döntési jogkörrel rendelkező vezetői. A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyekről a Bank Felügyelő Bizottsága határoz.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjat kapnak, teljesítményalapú javadalmazásban nem részesülnek.

A javadalmazási politika hatálya alá vont további személyi körben a javadalmazás fix és teljesítményalapú javadalmazási elemekből áll. A fix és teljesítményalapú javadalmazási elemek arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és összetettsége alapján a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg. A teljesítményjavadalmazás aránya egyetlen érintett személy esetében sem haladhatja meg a fix javadalmazás 100%-át.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika legfontosabb alapelve, hogy a teljesítményalapú javadalmazás mértékét – a kockázatok előzetes és utólagos értékelése mellett – a bankcsoporti/banki/leányvállalati szintű, illetve az egyéni célkitűzések megvalósulásának szintjéhez köti.

A Bankkal munkaviszonyban álló vezetők esetében a teljesítmény értékelése a bankcsoporti

szintű, a tevékenység kockázatának tőkeigényére vetített megtérülést tükröző RORAC mutató mellett, a stratégiai és az egyéni teljesítményt mérő kritériumok (pénzügyi mutatók és a munkavégzés minőségét mérő mutatók) alapján történik. A Bankcsoporttag leányvállalatok vezetői esetében a teljesítmények értékelése a társaságok tevékenységének jellege alapján differenciáltan történik. A mutatók célértékeit a Bank Felügyelő Bizottsága állapítja meg a mindenkori éves pénzügyi terv alapján.

A teljesítményértékelésen alapuló, változó javadalmazás cash bonus és – ahol ezt a nemzeti jogi szabályozás lehetővé teszi – részvényre váltott javadalmazás vagy kedvezményes áron történő részvényjuttatás formájában történik 50–50%-os arányban. Főszabályként a Bankcsoport valamennyi tagja esetében a változó javadalmazás részvényalapú részét az érintettek részére a Bank biztosítja.

A Banknál foglalkoztatott, a Bankcsoporti Javadalmazási Politika személyi hatálya alatt álló, teljesítményjavadalmazásban részesülő munkavállalók önkéntes elhatározásuk alapján jogosultak teljesítményjavadalmazásuk részvényalapú részének erejéig tagi részesedést szerezni az OTP Bank MRP Szervezetben. Az MRP Szervezetben fennálló tagi részesedés nem forgalomképes, nem terhelhető meg, biztosítékként nem ajánlható fel, és csak a javadalmazási politikában előírt feltételek (teljesítményértékelés eredménye, kockázatok utólagos értékelése) teljesülésétől függően biztosítja az egyén számára a részvényjuttatás tényleges elszámolását. A feltételeket nem teljesítő tagi részesedés visszaszáll a Bankra.

A Hpt. előírásaihoz igazodóan főszabály szerint a változó javadalmazás 60%-a halasztásra kerül oly módon, hogy a halasztás időtartama 3 év, amely időtartamon belül a halasztott kifizetés mértéke évente egyenlő arányban kerül megállapításra. A halasztott részletekre való jogosultság megállapítására a kockázatok utólagos értékelése alapján kerül sor. A kockázatok értékelése egyrészt a prudens működést vizsgáló kvantitatív kritériumok, másrészt kvalitatív értékelési szempontok alapján történik. Az érintettek tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok értékelése alapján a teljesítményjavadalmazás halasztott része csökkentésre, vagy megvonásra kerülhet. A halasztott

részletre való jogosultság további feltétele a munkaviszony fennállása.

A Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjainak Közgyűlési határozattal megállapított díjazása nyilvános, a javadalmazási politika vonatkozásában pedig a Bank a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló mindenkor hatályos jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően tesz eleget közzétételi kötelezettségének.

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Audit Bizottság, amely a Felügyelő Bizottság munkáját segíti, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. Az Audit Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános.

A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Az OTP Bank Nyrt.-nél kialakításra került és működik Jelölő Bizottság, és a Bank a tagok nevét rövid életrajzuk feltüntetésével nyilvánosságra hozta. A Jelölő Bizottságra delegált feladatok, a Bizottság célkitűzései, ügyrendje nem nyilvános. A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

A menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeinek áttekintése nem tartozik a javadalmazási bizottság hatáskörébe.

A 3.5.1 Az igazgatóság/igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

A Társaságnál Javadalmazási Bizottság és Jelölő Bizottság is működik.

A 3.5.2 Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

A Jelölő Bizottság látta el a feladatait.

A 3.5.2.1 Az igazgatóság/igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, és ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

A Javadalmazási Bizottság látta el a feladatait.

A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igaz-

gatóság/igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.

A Társaság honlapján megtalálható a Társaság Alapszabálya, amely információt biztosít a vezető testületek működéséről.

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

A Társaság Alapszabálya értelmében a Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott más személy elnököl.

J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.

A hazai jogszabályok megfelelő garanciát nyújtanak a felvásárlással kapcsolatos eljárásokra és a részvényesi érdekek érvényesítésére.

J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság/igazgatótanács objektívan értékelje a menedzsment tevékenységét.

A Társaságnál Jelölő Bizottság működik, amely értékeli a tevékenységet.

J 2.5.5 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.

A Társaság Felügyelő Bizottságának van olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a Társaság menedzsmentjében tisztséget töltött be.

J. 2.9.1.3 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

A külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

J 2.9.1.4 A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

A külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

J 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot/igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testü-

letnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Az Audit Bizottság a Ptk. alapján a Felügyelő Bizottság munkáját segítő testület, tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Mivel a testületek feladatai szorosán kötődnek egymáshoz, az egyik testület elnöke a másikkal alelnöke és viszont, így az Audit Bizottság döntéseiről a Felügyelő Bizottság értesül. Külön jelentés készítése a Felügyelő Bizottság részére nem indokolt. Az ügyvezető testületnek az Audit Bizottság nem tartozik beszámolóval.

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Az értékelési tevékenység végzésének feltételeire a Társaság eljárásrendet dolgozott ki, amely biztosítja a megfelelő kontrollt.

Belső kontrollok rendszere

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

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

Az OTP Bank Nyrt. olyan bankcsoport szintű egységes belső ellenőrzési rendszert alakított ki és működtet, amely az OTP Csoport méretével és a Társaság piaci részesedésével arányos, magába foglalja a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzéseket, valamint a Hpt.-ben meghatározott összevont felügyelet alá tartozó pénzügyi intézmények belső ellenőrzési szervezeteinek szakmai felügyeletét. Ennek eszközeként kerülnek kidolgozásra, folyamatos fejlesztésre és alkalmazásra a bankcsoporttagok ellenőrzési szervezeteinek működésére, tevékenységére vonatkozó

egységes belső ellenőrzési eljárások és módszertanok. A belső ellenőrzés rendszeres kapcsolatot tart és együttműködik a külső ellenőrző szervezetekkel is.

A független belső ellenőrzési szervezet segíti az eszközökkel és forrásokkal való törvényes és eredményes gazdálkodást, a tulajdon védelmét, támogatja a biztonságos üzletmenetet, a belső kontrollrendszerek működésének hatékonyságát, gazdaságosságát és eredményességét, a kockázatok minimalizálását, továbbá – a compliance szervezet mellett – feltárja és jelenti a törvényi előírásoktól, illetve belső szabályzatokban foglaltaktól való eltéréseket, javaslatot tesz a hiányosságok megszüntetésére és nyomon követi az intézkedések végrehajtását. Tevékenységét önállóan, objektíven és szakszerűen végzi. Függetlenségét biztosítja, hogy a Hpt. által meghatározott keretek közötti szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el. A független belső ellenőrzési szervezet úgy került kialakításra, hogy megfelelően biztosított legyen a Társaságnál, a hálózatban, illetve a külföldi és belföldi csoporttagoknál végzett tulajdonosi ellenőrzések végrehajtása, valamint a külföldi és belföldi belső ellenőrzési szervezetek szakmai felügyelete.

A független belső ellenőrzési szervezet éves ellenőrzési tervvel rendelkezik, melyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az éves terv kockázat alapú módszertan szerint készül, és amellett hogy a szabályozási, üzleti, működési és a fő kockázati kitétségeket hordozó területekre fókuszál, kiemelt hangsúlyt helyez a beszámolóképzítés és az adatok kontrolljaira, valamint figyelembe veszi a Társaság éppen aktuális stratégiai prioritásait is.

A belső ellenőrzési szervezet a vezető testületek részére negyedéves, illetve éves rendszerességgel az ellenőrzési tevékenységről beszámolókat készít. Negyedévente csoportszintű összesített jelentésben beszámol az adott negyedévben végzett vizsgálatokról, a saját és a hatósági vizsgálatok során feltárt kockázatokról, illetve az azok kiküszöbölésére hozott intézkedések teljesüléséről. Az azonnali beavatkozást igénylő, rendkívüli esetekben soron kívüli tájékoztatást ad a vezetés részére. Éves gyakorisággal számol be a csoportszintű éves tervben előírányzott feladatok teljesítéséről, a végrehajtott vizsgálatokról és egyéb tevékenységekről,

továbbá a szervezet működési körülményeiről, valamint a belső ellenőrzési rendszerben bekövetkezett változásokról.

A belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság részére éves gyakorisággal jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a társasági irányítási funkciók működéséről.

A csoportszintű kockázatkezelés alapja a standardizált, OTP-konform szervezeti struktúra, szabályzatok és eljárások működtetése az érintett leányvállalatok körében. A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára (likviditási, piaci, ország, partner, hitel, működési, compliance) kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, melyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési gyakorlatról, az alkalmazott limitekről és azok betartásáról az Éves jelentés ad tájékoztatást.

A társaságnál a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió, valamint a Stratégiai és Pénzügyi Divízió gyakorolja a funkcionális kontrollt a bankcsoporti kockázatkezelési stratégia irányelvei, módszertana, infrastruktúrája felett, melynek célja a csoportszintű, egyértelműen meghatározott, átlátható, szabványosított, a Felügyeleti elvárásoknak, valamint a helyi környezetnek is megfelelő hitel, ország-, partner-, piaci és működési kockázatkezelési rendszer kialakítása. A Bankcsoport Kockázatvállalási Stratégiáját, valamint a Hpt.-ben előírt kockázati szabályzatokat a Bank Igazgatósága hagyja jóvá. A Kockázatvállalási Stratégia a Bankcsoport egészére kiterjedően határozza meg a kockázatkezelés keretrendszerét, a kockázatvállalási alapelveket és irányelveket.

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

A bank kockázatkezelési rendszere magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek nyomon követését. A vezetés az üzleti döntéseit valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg.

Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez, illetve a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat jól meghatározott, transzparens belső mechanizmus alapján kerül kiértékelésre és kezelésre.

A Bank számviteli politikájának összeállítása, valamint számviteli rendjének kialakítása során olyan belső kontrollokat, folyamatokat alakít ki, amelyek megbízhatóan garantálják a Bank céljainak elérését a pénzügyi beszámolás megbízhatósága, a különböző vállalati műveletek eredményessége és hatékonysága, a hatályos jogszabályokkal való összhang megteremtése, valamint az egyes felügyeleti szervek részére történő adatszolgáltatások maradéktalan kielégítése érdekében. A beszámoló készítéssel és a számviteli ellenőrzéssel kapcsolatos részletes feladatok belső szabályozó dokumentumban kerülnek szabályozásra, amelyek a Bank minden – a beszámoló összeállítása során érintett – szervezeti egységére kiterjednek.

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

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

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

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

Közgyűlés, alapszabály

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

A Társaság által kibocsátott, szavazati jogot biztosító értékpapírokkal és a vezető tisztségviselőikkel kapcsolatos, az Üzleti Jelentésben bemutatandó szabályozások a hatályos Alapszabály szerint, valamint a tulajdonosi körrel kapcsolatos információk

A Társaság alaptőkéje 28.000.001.000 Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint, amely 280.000.010 darab, azaz Kettőszáznyolcvanmillió-tíz darab egyenként 100 Ft, azaz Egyszáz forint névértékű, 28.000.001.000 Ft, azaz Huszonnyolcmilliárd-egyezer forint össznévértékű dematerializált tőzsrészvényre oszlik.

A Társaság alaptőkéjét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházására nem vonatkoznak korlátozások.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedések kibocsátására nem került sor. A Társaságnál nem működik olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

A szavazati jog korlátozására vonatkozó szabályok:

A Társaság tőzsrészvényei részvényenként egy szavazat jogát biztosítják.

Egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhat a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok 25%-át – illetve amennyiben a Társaságban más részvényes vagy részvényesi csoport szavazati joga is meghaladja a 10%-ot, 33%-át – meghaladó mértékű szavazati jogot.

A részvényes haladéktalanul köteles bejelenteni a Társaság Igazgatóságának, ha ő maga közvetlenül vagy közvetve, illetve a vele egy részvényesi csoporthoz tartozó részvényesekkel a Társaság által kibocsátott, közgyűlésen szavazásra jogosító részvényekhez fűződő szavazati jogok legalább 2%-ával rendelkezik. Ezzel egyidejűleg köteles megjelölni azokat a részvényeseket, amelyek útján a közvetett szavazati jog fennáll, illetve a részvényesi csoport tagjait.

A bejelentés elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan megtévesztő nyilatkozatot tett a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül és nem gyakorolható mindaddig, amíg a fenti követelményeknek eleget nem tett. E bekezdés szerinti bejelentési kötelezettség és jogkövetkezmények terhelik azokat a személyeket is, akik a Tpt. 61. §-a szerint, az ott meghatározott értelemben minősülnek vagy minősülhetnek a Társaság részvényesének. A Tpt. 61. §-ának (7)–(8) bekezdései, valamint 61. §-ának (10)–(11)–(12) bekezdései szerinti, bejelentési kötelezettség alóli mentesülés feltételeinek fennállását a Társaság felé is igazolni kell.

A részvényesi csoport: a részvényes és az a másik részvényes, amelyben a részvényes közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik, illetve tulajdoni részesedés nélkül befolyással (együttesen közvetlen és/vagy közvetett befolyás) bír; továbbá: a részvényes és az a másik részvényes, aki a részvényessel együtt gyakorolja vagy együtt kívánja gyakorolni a szavazati jogát függetlenül attól, hogy az együttes joggyakorlás az abban résztvevők között milyen megállapodáson alapul.

A közvetett befolyás fennállásának és mértékének megállapításához a Hpt. közvetett tulajdon

számítására vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Amennyiben a részvényesi csoport által gyakorolandó szavazati jog mértéke túllépné a jelen pont első bekezdésében foglalt korlátot, a szavazati jog mértéke úgy csökkentendő, hogy a részvényesi csoport által utoljára szerzett részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok nem gyakorolhatók.

Amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy valamely részvényes vagy részvényesek szavazati jog gyakorlása a Tpt. befolyásszerzésre vonatkozó szabályainak sérelmével járna, az Igazgatóság helyszínen jelenlévő, a közgyűlési regisztráció lebonyolításáért felelős megbízottja, illetve a Közgyűlés elnöke az érintett részvényest, részvényeseket a közgyűlési részvételtől, illetve a szavazati jog gyakorlásából kizárhatja.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik: döntés a részvények kivezetésének kérelmezéséről (minősített többség).

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja döntése szerint egységesen határozatlan vagy 5 évi határozott időtartamra; ez utóbbi esetben a megbízás a választást követő ötödik gazdasági évet lezáró közgyűlés időpontjáig tart. Ezen idő alatt választott új igazgatósági tag megbízatása az Igazgatóság mandátumának lejáratáig tart.

Az Igazgatóság saját tagjai közül elnököt választ, illetve egy vagy több alelnököt választhat, akiknek megbízatása az Igazgatóság megbízatásának időtartamára szól. Az Igazgatóság elnöke egyúttal a Társaság vezérigazgatója (Elnök-vezérigazgatója).

Az igazgatósági tagság megszűnik

- a) a megbízás időtartamának elteltével,
- b) lemondással,
- c) visszahívással,
- d) elhalálozással,
- e) a törvényben szabályozott kizáró ok bekövetkeztével,

f) belső igazgatósági tag esetében a munkaviszony megszűnésével.

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a visszahívása (minősített többség)

Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjainak több mint egyharmada egy 12 hónapos perióduson belül kizárólag abban az esetben hívható vissza, ha valamely részvényes a tulajdonában tartja az általa nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett, a Társaság által kibocsátott részvények több, mint 33%-át.

- Az Alapszabály által az Igazgatóság hatáskörébe utalt esetek kivételével az Alapszabály megállapítása és módosítása; (minősített többség); a közgyűlés az Alapszabály módosítás javaslatairól – a részvényesek egyszerű többséggel hozott határozatának függvényében – külön-külön vagy összevontan határoz.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására.

Az Igazgatóság köteles

- elkészíteni a Társaság Számviteli Törvény szerinti beszámolóját és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot;
- jelentést készíteni évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelő Bizottság részére az ügyvezetésről, a Társasági vagyon helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- gondoskodni a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről
- ellátni a Hpt. által hatáskörébe utalt feladatokat, így különösen:
 - gondoskodni a számviteli és a pénzügyi beszámolási rendszer integritásáról;
 - megfelelő stratégiát kialakítani és kockázattűrési mértéket meghatározni minden érintett üzletágra;
 - meghatározni a kockázatvállalási limiteket;

- biztosítani a szükséges erőforrásokat a kockázatok kezelésére, az eszközök értékelésére, a külső hitelminősítések felhasználására, és a belső modellek alkalmazására.

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe tartozik különösen:

- a Társaság Elnök-vezérigazgatójának a megválasztása, felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
- az Igazgatóság egy, vagy több alelnökének megválasztása;
- az éves terv megállapítása;
- a Társaság negyedéves mérlege alapján az üzletpolitikai irányelvek végrehajtásának elemzése, értékelése;
- döntés olyan ügyletekben, amelyeket a Társaság szervezeti és működési szabályzata az Igazgatóság hatáskörébe utal.
- döntés a Társaság engedélyezett tevékenységi körébe tartozó egyes tevékenységek gyakorlásának megkezdéséről, felfüggesztéséről vagy megszüntetéséről;
- a Társaság cégének jegyzésére jogosult dolgozók kijelölése
- döntés az alaptőke felemeléséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés saját részvények megszerzéséről a Közgyűlés vonatkozó határozatában foglalt feltételekkel;
- döntés a Hpt. szerinti belső hitelek engedélyezéséről;
- döntés a banki működést alapvetően meghatározó, illetve a Hpt. által a hatáskörébe utalt szabályzatok jóváhagyásáról.

Ilyen szabályzatnak minősül különösen:

- a fedezetértékelési szabályzat,
- a kockázatvállalási szabályzat
- az ügyfélminősítési szabályzat,
- a partnerminősítési szabályzat,
- a befektetési szabályzat,
- a minősítési és értékesítési, céltartalék képzési szabályzat,
- a szervezeti és működési szabályzat, amely tartalmazza a nagyhitelekre vonatkozó kérelmek elbírálási rendjének szabályzatát,
- a cégjegyzési jog átruházásáról szóló szabályzat;
- döntés az Igazgatóság Ügyrendjének jóváhagyásáról;

- döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.
- a részvény szabályozott piacon történő forgalmazásának megkezdésére (bevezetésére) vonatkozó döntés;
- döntés a részvény forgalomban tartásának megszüntetéséről egy adott szabályozott piacon, feltéve hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (a továbbiakban: átvezetés).

Az Igazgatóság kizárólagos hatáskörében jogosult:

- a Ptk.-ban meghatározott esetekben a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a Társaság közbenső mérlegének elfogadásáról dönteni;
- a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett a közgyűlés helyett dönteni osztalék-előleg fizetéséről,
- a Társaság cégnevének, székhelyének, telephelyeinek és fióktelepeinek, valamint a társaság tevékenységi köreinek – a főtevékenység megváltoztatása kivételével – módosítására vonatkozó döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben – amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály alapján szükséges – az Alapszabály módosítására
- dönteni az egyesülésről (amennyiben az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló törvény alapján az egyesüléshez nincs szükség a Társaság közgyűlésének jóváhagyására).

Az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató feletti munkáltatói jogokat közvetlenül gyakorolja.

A döntéssel érintett személy a határozathozatalban nem vehet részt. A Társaság ügyvezetőivel kapcsolatos munkáltatói jogokat az Igazgatóság az Elnök-vezérigazgató útján gyakorolja azzal, hogy a vezérigazgató-helyettesek kinevezéséhez és a kinevezés visszavonásához az Igazgatóság előzetes tájékoztatása szükséges. Az alkalmazottak munkáltatói jogának gyakorlásával kapcsolatos ügyekben a Társaságot az Elnök-vezérigazgató, valamint a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatában meghatározott vezető beosztású társasági dolgozók képviselik az Igazgatóság által jóváhagyott hatáskör megosztás szerint.

Az Igazgatóság az egyes igazgatósági tagokra, a Társaság alkalmazottai közül annak ügyvezetőire, továbbá az egyes szolgálati helyek vezetőire átruházhat minden olyan feladatot, amely a jelen Alapszabálynál vagy a Közgyűlés határozatánál fogva nem tartozik az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe.

A Társaság saját részvényeit a Ptk. szabályai szerint szerezheti meg. Nincs szükség a Társaság saját részvényeinek megszerzéséhez a Közgyűlés előzetes felhatalmazására, ha a részvények megszerzésére

a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor (ez a rendelkezés nem alkalmazható a Társaság részvényeinek felvásárlására irányuló nyilvános vételi ajánlattétel esetén), valamint ha a Társaság a saját részvényeket a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során szerzi meg.

A Társaság nem kötött a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) 95/A. § j) és k) pontja szerinti megállapodást.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke 2016. december 31-én:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% ¹	% szav ²	db	% ¹	% szav ²	db
Belföldi intézményi/társaság	20,31%	20,58%	56.865.293	20,20%	20,47%	56.561.346
Külföldi intézményi/társaság	63,77%	64,62%	178.546.741	64,83%	65,71%	181.528.602
Belföldi magánszemély	5,95%	6,03%	16.656.480	3,88%	3,93%	10.852.905
Külföldi magánszemély	0,43%	0,44%	1.215.093	0,16%	0,16%	447.025
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	1,37%	1,38%	3.825.466	1,33%	1,35%	3.726.348
Saját részvények ³	1,31%	0,00%	3.677.506	1,33%	0,00%	3.737.768
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	0,09%	0,09%	238.312	0,08%	0,08%	225.928
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,01%	0,01%	38.242	0,02%	0,02%	49.715
Egyéb ⁶	6,76%	6,85%	18.936.877	8,17%	8,28%	22.870.373
Összesen	100,00%	100,00%	280.000.010	100,00%	100,00%	280.000.010

¹ Tulajdoni hányad.

² A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével.

³ A saját részvények tartalmazzák az anyavállalati, a leányvállalati és az MRP szervezeti saját részvény állományt.

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

⁵ Pl.: EBRD, IBRD, EIB stb.

⁶ A nem azonosított részvények állománya.

A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben (2016)

	január 1.	március 31.	június 30.	szepember 30.	december 31.
OTP Bank	1.603.946	1.575.975	1.644.899	1.769.833	1.281.704
MRP					382.504
Leányvállalatok	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560	2.073.560
Mindösszesen	3.677.506	3.649.535	3.718.459	3.843.393	3.737.768

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

Név	Mennyiség (db)	Tulajdoni hányad (%)	Befolyás mértéke (%)
Megdet, Timur és Ruszlan Rahimkulov	22.931.972	8,19%	8,30%
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.	24.000.000	8,57%	8,69%
Groupama Csoport	22.692.685	8,10%	8,21%
Opus Securities SA	14.496.476	5,18%	5,25%

Testületek

Az Igazgatóság tagjai

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

A Felügyelő Bizottság tagjai

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

Az Audit Bizottság tagjai

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

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

Személyi változások

2016. évben a Társaság Audit Bizottsága és könyvvizsgálója nem változott.

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

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

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

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

Dr. Pongrácz Antal alelnök, vezérigazgató-helyettes, a Törzskari Divízió vezetőjének, valamint Dr. Gresa István vezérigazgató-helyettes, a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezetőjének munkaviszonya 2016. április 14. napjával – nyugdíjba vonulásra tekin-

tettel – megszűnt. A Bank elnök-vezérigazgatója 2016. április 15-től kezdődően a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió irányításával divízió vezetőként Kiss-Haypál György urat bízta meg, mely pozícióban nem minősül a Hpt. vonatkozó rendelkezése szerint ügyvezetőnek.

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

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

A testületek működése

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

Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság tevékenységének eredményes működését segíti elő.

Az Igazgatóság a vezetési funkciók elősegítésére állandó és speciális bizottságokat hozott létre, illetve működtet, így többek között a Management Committee-t, a Vezetői Koordinációs Bizottságot, vagy a Javalmazási Bizottságot, a Jelölő Bizottságot és a Kockázatvállalási-kockázatkezelési Bizottságot.

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

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

Az Igazgatóság 7, a Felügyelő Bizottság 9, míg az Audit Bizottság 2 alkalommal ülésezett a 2016. évben. Emellett írásos szavazás formájában az Igazgatóság esetében 97, a Felügyelő Bizottság esetében 29, az Audit Bizottság esetében 10 alkalommal került sor határozathozatalra.

Sokszínűséggel kapcsolatos politika

Az OTP Bank Nyrt. a hitelintézetek működését alapvetően meghatározó Európai Unió és

hazai jogszabályi elvárásokkal és irányelvekkel összhangban határozza meg és szabályozza a vezető állású személyek kiválasztására vonatkozó követelményeket.

Az OTP Bank Nyrt. a vezető testületi tagok (Igazgatóság; Felügyelő Bizottság) jelölésénél, valamint az Igazgatóság az ügyviteli (Menedzsment) tagok kinevezésénél is elsődlegesnek tekinti a szakmai felkészültség, a magas szintű humán- és vezetői kompetencia, a sokrétű tanulmányi háttér, a széles körű üzleti tapasztalat és üzleti megbízhatóság meglétét, ugyanakkor erősen elkötelezett abban is, hogy a vállalati működés kapcsán hatékony intézkedéseket tegyen a sokszínűség biztosítása érdekében, beleértve a nők részvételi arányának fokozatos javítását is.

Ennek szellemében az OTP Bank Nyrt. Jelölő Bizottsága folyamatosan napirendjén tartja a női kvótára vonatkozó Európai Unió és hazai szabályozás nyomán követését azzal, hogy amennyiben egyértelműen megfogalmazott elvárások kerülnek kihirdetésre, úgy haladéktalanul megteszi a szükséges intézkedéseket. Fontos ugyanakkor megjegyezni, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságként a vezető testületi tagok megválasztása a közgyűlés kizárólagos hatásköre, melyre az OTP Bank Nyrt. a fenti szempontok maximális érvényesítésével történő jelölésen túl nem bír érdemi ráhatással. Az OTP Bank Nyrt. Alapszabálya értelmében a Banknál 5–11 tagú Igazgatóság és 5–9 tagú Felügyelő Bizottság működik. A jelenlegi Igazgatóság 10 fővel működik és nincs női tagja, míg a Felügyelő Bizottság 6 főből áll, amelynek 2016. április 15. napjától egy hölgy tagja van. Az OTP Bank Nyrt. menedzsmentje jelenleg 5 fős, és nincs női tagja.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

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

Az OTP Csoport jogkövető magatartást tanúsít a környezetvédelem területén, 2016-ban sem szabtak ki környezetvédelmi bírságot az OTP Bank, illetve leánybankjaival szemben.

A jogszabályok betartása mellett a vállalatcsoport ezirányú tevékenységét továbbra is a racionalizálásra, az erőforrások hatékony felhasználására, valamint a működési költségek szinten tartására való törekvés határozza meg. Ugyanakkor készen áll arra, hogy krízishelyzetben is azonnali és hathatós segítséget nyújtson, mert a természeti értékek megőrzése és a környezetterhelés csökkentése az OTP Bank társadalmi felelősségvállalásának kiemelt eleme.

Felelős működésünk alapjai

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

Az OTP Ingatlanüzemeltető koordinálja a társaság környezetvédelmi tevékenységét, a már

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

Környezettudatos hulladékkezelés

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

Az előző év azonos időszakához viszonyítva megállapítható, hogy az OTP Bankon belül a központi irodaházak tekintetében a PET és az irodai papír frakciók szelektíven gyűjtött mennyisége csökkenő tendenciát mutat. A PET palack műanyag hulladék 8%-kal, az irodai papír hulladék 28%-kal csökkent. A PET hulladék csökkenése a fogyasztási szokások változásával, míg a papír hulladék csökkenése a papírhasználat mérséklésére tett intézkedések eredményességének köszönhető. Ez utóbbi a nyomtatandó dokumentumok körének csökkentésével, a nyomtatók hálózatba kötésével és a digitalizációnak köszönhetően valósul meg.

Papírhasználat mérséklése

Az OTP Csoport célja a papírhasználat mérséklése a nyomtatás csökkentésével. Az elmúlt két évben szinte valamennyi leánybankunk indított projektet e céllal. Az elektronikus számlakivonatokat az OTP Csoport valamennyi tagjánál több éve elérhetőek, ahol azt a jogszabályi keretek lehetővé teszik. Ügyfeleinket folyamatosan ösztönözzük a papíralapú kivonatok lemondására. Román, ukrán, orosz és szerb leánybankunknál is jelentősen nőtt az elmúlt egy évben az elektronikus kivonatok aránya mind a lakossági

betétszámlák, mind a kártyákhoz kapcsolódó kivonatok és a devizaszámla-kivonatok esetében. Utóbbiaknál már szinte teljes körű az e-kivonatok aránya.

Csoportszinten folyamatosan vizsgáljuk az ügyfelek rendelkezésére bocsátandó anyagok és szolgáltatásaink elektronikussá tételét, ezzel is csökkentve a papír és nyomtatófesték használatát. Az OTP Bankban az E-dokumentumtár bevezetésétől évente mintegy 1,4 millió oldal papír megtakarítását várjuk.

Intézkedéseinket és tevékenységünket több éve a működési költségek szinten tartására irányuló törekvés határozza meg. Célzott beruházásokat hajtunk végre, illetve fókuszunk a papírmentes folyamatok bővítésére irányul.

Szolgáltatásainkat online is elérhetővé tettük (mint a hitelfelvételt a személyi kölcsön esetében és szerződéskötést a folyószámlahitel esetében). A Tartós Befektetési betét és érték-papírszámla esetében pedig megoldott az elektronikus úton történő nyilatkozás lehetősége. A vállalkozói számlanyitást és a hitelt is egyszerűen, papírmentesen, online csatornán keresztül lehet igényelni 2016-tól.

Továbbá 2016-ban megtörtént a digitális aláírópadok bevezetése a fiókokban a papírmentes ügyfélszolgálat lehetővé tételére.

A külföldi leánybankoknál:

- a DSK Bankban a fiókokban kétoldalas nyomtatást vezettünk be. Számos alkalommal nyomtatott levél helyett e-mailet küldtünk ügyfeleinknek;
- Romániában a Millennium Bank integrációja és a CHF konverziós program miatt a szabályozási előírásoknak megfelelően papíron kellett tájékoztatni ügyfeleinket. Ahol lehetett, elektronikus tájékoztatással igyekeztünk kiváltani a papírhasználatot;
- Szerbiában az új logisztikai szoftverrel csökkent a papírhasználat. A törvényi előírások szerinti kötelező ügyfél-tájékoztatás miatt nőtt a papírhasználat;
- Ukrajnában a számlamozgásokról papíralapú helyett csak elektronikus bizonylatot adunk;
- Oroszországban papírmentes POS-projektet indítottunk, hogy 47-ről 1–2-re csökkentsük a jövőben a hitelígényleshez szükséges papíralapok számát.

Környezettudatos energiafelhasználás

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

- a szerbiai központi irodában befejeződött a meddő teljesítményt kompenzáló berendezések beszerzése;
- Ukrajnában és Oroszországban a beltéri energiatakarékos világítás bevezetése után a kültéri világító panelek LED-re való cserélése is megtörtént;
- a CKB Bank két fiókjában a régi fűtési rendszert új, energiatakarékosabb berendezésekre cseréltük, szigeteltük az épületet és energiatakarékos világítást szereltünk be.
- DSK 105 bankfiókjában LED világítást vezetünk be.
- OTP Banka Slovensko új energiaszolgáltatója megújuló energiaforrásból, azaz zöld energiával látja el.

Büszkék vagyunk a megújuló energiaforrások használatára. Magyarországi telephelyeinken továbbra is közel 460 m²-en működik napkollektor, valamint geotermikus energiát hasznosító központi irattárunk.

Az OTP banka Hrvatska a horvátországi bankok közül elsőként naperőművek segítségével állítja elő a működéséhez szükséges energia egy részét. A megújuló energiát jelenleg a Dubrovnikban és Zadarban felépített erőművek biztosítják. A zadari létesítmény az OTP banka Hrvatska második naperőműve (A 21 kWp teljesítményű fotovoltaikus rendszer), a bank dubrovnikai irodaházának tetején működő, 25 kWp teljesítményű naperőmű ugyanis már egy éve üzemel. Az előállított energiát az irodaházakon belül hasznosítják (légkondicionálás, világítás, IT, liftek stb.). A második beruházás értéke 361.000 kuna, amelyet a bank

teljes egészében önerőből valósított meg. Az OTP banka Hrvatska egy harmadik nap-erőmű megépítését is tervezi – ezúttal a pulai üzletközpont tetejére. Az új létesítmény teljesítménye 30 kWp lesz, és várhatóan 2016/2017 folyamán készül el. A környezetterhelés csökkentését szolgáló intézkedések kiemelt szerepet kapnak az OTP banka Hrvatska üzleti stratégiájában, ezért a jövőben is terveznek olyan projekteket megvalósítani, amelyek célja a megújuló energiaforrások felhasználása. Mindezek mellett az OTP banka Hrvatska szolgáltatási portfóliójában energiahatékony lakások építésére „Sunny loan” néven hitelkonstrukciót is kínál, amely iránt hatalmas az érdeklődés. „Zöld utat a környezetvédelemnek” elnevezésű programjának keretében a bank célja, hogy csökkentse ökológiai lábnyomát, növelje az energiahatékonyt és javítsa saját hulladékgyűjtési rendszerének teljesítményét.

Szemléletformálás

Az OTP Bankon belül hagyománya van természeti értékeink megóvásának. A bank Természetjáró Szakosztályt működtet (150 taggal) annak érdekében, hogy a dolgozók körében felkeltsék a természetjárás iránti érdeklődést és növeljék a természetjárásban résztvevők számát. Az elmúlt években több önkéntes programot szerveztünk, hogy a csoport tagjai érdemi munkával járuljanak hozzá a környezetvédelemhez. Ilyen program volt 2016-ban a Tisza-tavi szemétszedés vagy korábban a Hárs hegyen olyan pihenő rész felújítása, amit az OTP Bank dolgozói építettek mintegy évtizeddel korábban. A „TeSzedd a

Kéken” és a Föld Napja rendezvénysorozathoz kapcsolódó önkéntes munkákból is évek óta töretlenül kivesszük munkatársaink a részüket. 2012 óta csatlakozik az OTP Bank a WWF nemzetközi klímavédelmi kezdeményezéséhez, a Föld órájához, ezzel is ráirányítva a figyelmet a klímavédelem fontosságára.

A CKB Bank évek óta támogatója Montenegró nemzeti parkjainak. A kampányokban az alkalmazottak is tevékenyen részt vesznek. Az OTP Bank 2015-től nemcsak munkatársai, hanem partnerei (ügynökei) számára képzést is nyújt a bank társadalmi szerepvállalásáról, környezetbarát működéséről. Annak érdekében, hogy az ügynökök a bank etikai normái szerint végezzék munkájukat az etikai kódex, bankbiztonsági szabályok betartása kötelező elvárás, amelyet rendszeres próbavásárlásokkal ellenőriz.

Elismerés

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

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

NYILATKOZAT

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

ugyanaz a számviteli politika és ugyanolyan számítási módszerek kerültek alkalmazásra, mint a 2015. évi Üzleti jelentés, illetve a 2016. év során publikált Időközi vezetőségi beszámolóban, Féléves jelentésben, valamint Tájékoztatóban.

Budapest, 2017. március 6.



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Bencsik László
vezérigazgató-helyettes



KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

Konszolidált eredménylevezetés főbb leányvállalatokként (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 (valamint az egyéb korrekciós tételeket sem). A Csoporton kívüli vállalatoktól kapott vagy azoknak adott ilyen jellegű tételeket egy összegben tartalmazza a táblázat, tekintet nélkül arra, hogy mely leányvállalatnál jelentkezett az adott bevétel vagy ráfordítás tétel.

- (1) Az OTP Core, a Corporate Center és a külföldi bankok összesített adózás utáni eredménye adózott egyedi tételek nélkül.
- (2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Pénzügyi Pont Kft., illetve a csoportfinanszírozást végző vállalkozások) részkonszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység.
- (3) Az OTP Csoporton belül a Corporate Center egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Core tőkebefektetésével jön létre, azzal a céllal, hogy az OTP Core-on kívüli, az OTP Csoporthoz tartozó leányvállalatok tőkepiaci finanszírozását ellássa. Így a Corporate Center mérlegét az OTP Core tőkebefektetései és csoporton belüli hitelei, egyes leányvállalatok csoporton belüli hitelei, valamint az OTP Bank EMTN programjának keretében kibocsátott alárendelt és szenior kötvények finanszírozzák. Ezekből a finanszírozási forrásokból kell a Corporate Centernek az OTP Core-on kívüli OTP leányvállalatokat csoporton belüli hitelekkel, illetve saját tőkével ellátni. A Corporate Center által finanszírozott főbb leányvállalatok a következők: magyarországiak – Merkantil Bank Zrt., Merkantil Car Zrt., Merkantil Ingatlan Lízing Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., OTP Alapkezelő Zrt., OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt., OTP Életjáradék Zrt.; külföldiek – bankok, lízing társaságok és faktoring társaságok.
- (4) 2015 1Q-tól nem tartalmazza a Touch Bank állományát és eredményét. 2015 1Q-tól tartalmazza az LLC MFO „OTP Finance” állományát és eredményét.
- (5) A Touch Bank jogilag az OTP Bank Oroszország részeként, annak felügyeleti engedélye alatt, kiemelt digitális banki üzletágként működik. A transzparens befektetői tájékoztatás érdekében a Touch Bankot önálló virtuális egységként mutatjuk be.
- (6) 2008 negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedétől az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010 negyedik negyedétől pedig az LLC OTP Credit eredményét és állományát.
- (7) 2010 3Q-tól a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A mérleg a faktoring cégnek értékesített hitelköveteléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.
- (8) A román bank eredménye az OTP Bankkal (Magyarország) kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva. Továbbá a mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak. 2010 2Q-tól tartalmazza az OTP Faktoring SRL eredményét és állományát. A Banca Millennium konszolidációjára 2015 1Q-ban került sor.
- (9) 2010 4Q-tól tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét.
- (10) A Banco Popolare Croatia konszolidációjára 2014 2Q-ban került sor. 2015 1Q-tól tartalmazza az OTP Factoring d.o.o eredményét és állományát.

- (11) Az OBS eredménykimutatásának 2011. december 31. utáni időszakokra vonatkozó adatai bankadótól és 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulástól, valamint a Szanálási Alapba teljesített befizetés hatásától tisztított értékeket mutatnak, ahogyan az abból számolt mutatók is.
- (12) Tartalmazza az OTP Factoring Montenegro d.o.o. eredményét és állományát.
- (13) A Merkantil Bank és Car összesített adó utáni eredménye (osztalék, nettó végleges pénzeszköz és más korrekciós tételek, valamint leányvállalati befektetésekre képzett értékvesztés nélkül).
- (14) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország) (2011 3Q-ig), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).
- (15) LLC AMC OTP Capitol (Ukrajna) és OTP Asset Management SAI S.A. (Románia), DSK Asset Management (Bulgária).
- (16) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia) (2011 1Q-ig), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia), Velvin Ventures (Belize), Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o. (Montenegró), R.E. Four d.o.o., Novi Sad (Szerbia), SC Aloha Buzz SRL, SC Favo Consultanta SRL, SC Tezaur Cont SRL (Románia), Cresco d.o.o. (Horvátország).
- (17) Magyar csoporttagok összesen: a magyar leányvállalatok korrigált adózott eredményeinek, a Corporate Center és a hozzájuk kapcsolódó konszolidációs kiszűréseknek az összege.
- (18) Külföldi csoporttagok összesen: a külföldi csoporttagok korrigált adózott eredményének és hozzájuk kapcsolódó esetleges adózott egyedi tételeknek az összege.

A vezetői elemzésben szereplő IFRS szerinti eredménykimutatások korrigált sorainak származtatása, illetve az árfolyamszűrt 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 egyszerű eredménytételek nélküli változásait magyaráztuk. Az OTP Csoport konszolidált, illetve az OTP Bank egyedi számviteli eredménykimutatását a pénzügyi adatok között továbbra is szerepeltetjük.

Korrekciók:

- Bizonyos – a banküzem szempontjából egyedinek tekinthető – eredménytégeket, mint korrekciós tételeket kiemeltünk az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport tevékenységéből keletkező korrigált adózott eredménytől elkülönítve elemezzük őket. A kiemelt korrekciós tételek az alábbiak: a kapott osztalékok, a véglegesen átadott és átvett pénzeszközök, a goodwill értékvesztés, a befektetés értékvesztés adóhatása, a pénzügyi szervezetek különadója, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszerű 2013-beli befizetés, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás, az általános kockázati céltartalék eredménytartalekba való átvezetésének egyszerű adóhatása, az akvizíciók hatása, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Romániában, a krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz–IFRS átállás adóhatása Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredménye, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal pár-

- huzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteség. A pénzügyi szervezetek különadója között a szlovák bankadó mellett 2014-től a Szlovákiában újra bevezetett betétbiztosítási hozzájárulás és Szlovákiában a Szanalási Alapba teljesített befizetés is szerepel.
- A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamattal járó bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.
 - 2014 2Q-tól a Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (adózott) sorról az equity tőkekonsolidáció módszerrel konszolidált társaságok OTP Bankra jutó tőkeváltozása átkerül a Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül sorra.
 - Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.
 - 2016 4Q-ban a származékos ügyleteken elért eredmény egyes összetevői külön sorra kerültek kiemelésre a számviteli eredménykimutatás szerkezetben: a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra (bizonyos más összetevői továbbra is a nettó kamateredmény és a devizaárfolyam eredmény sorokon szerepelnek). A Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény soron könyvelt tételek a korábbi számviteli és korrigált eredménykimutatás szerkezetben a nettó kamateredményben, a devizaárfolyam eredményben és az értékpapír árfolyam eredmény sorokon kerültek bemutatásra. A negyedik negyedévben a teljes 2016-os évre jutó összeg egy összegben átkönyvelésre került a Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény sorra, mely a korrigált szerkezetű eredménykimutatásban az Egyéb nettó nem kamattal járó bevételeken belül a Nettó egyéb bevételek soron kerül bemutatásra.
 - Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredménykimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltiségek 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 negyedévével a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. A jelentés korrigált tábláiban a dealer jutalékokat 2010 negyedik negyedévével kezdődően a nettó kamateredményből visszasoroltuk a nettó díjak, jutalékok közé mind Merkantil egyedi, mind konszolidált szinten.
 - A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégek, 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 hitel-

állomány, továbbá a ROA, ROE mutatók stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazzák a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, a tranzakciós illeték elmaradását pótló egyszeri 2013-beli befizetés hatását, a Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatást, az általános kockázati céltartalék eredménytartalékba való átvezetésének egyszeri adóhatását, az akvizíciók hatását, a fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását és a kapcsolódó módszertani változások hatását Magyarországon, a CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Horvátországban, a deviza alapú fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatását Szerbiában, a CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatását Romániában, a krími kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig, a donyECKi és luganski kitettségekre képzett kockázati költséget 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig, az MSzSz-IFRS átállás adóhatását Magyarországon, az eredményen belül elszámolt halasztott adó átértékelést a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt, a Visa Europe részvények értékesítésének eredményét, az OTP Életjáradék Zrt. portfóliójának átértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan, és a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó nettó veszteséget.

- Az OTP Csoport a devizahiteleire és kamatköveteléseire devizában képzett céltartalékok átértékelődésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés részben a hitelkockázati költség („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”) részben az egyéb kockázati költség, részben a nettó kamateredmény soron, míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két

– nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind a leányvállalati egyedi, mind a konszolidált szintet érinti, ugyanakkor az adózott eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

- 2012. harmadik és 2013. második negyedében 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 negyedétől a magyarországi OTP Csoporttagok által fizetett adót csökkentő pénzeszköz átadás (látvány csapatsport támogatás) összege átsorolásra kerül a társasági adóba. Így a fizetett pénzeszköz átadás és a fennálló szabályozás alapján ez után igénybe vett társasági adó- és adóalap kedvezmény összege együttesen (nettó módon) jelenik meg a korrigált eredménykimutatás társasági adó során.
- Az árfolyamgát konstrukció kapcsán 2012-től az OTP Core és az OTP Csoport konszolidált számviteli eredménykimutatásában megjelent az állam részére fizetett hitelintézeti járadékadó, mely az ügyfelekkel szemben elengedett kamatkövetelés 50%-a, így a konstrukcióban gyakorlatilag a bank tehervállalása. A korrigált eredménykimutatásban a járadékadó összege az egyéb ráfordítások (dologi költségek), illetve kisebb részben az egyéb kockázati költségek közül a nettó kamateredménybe kerül átsorolásra.
- A 2013. január elejétől Magyarországon fizetett pénzügyi tranzakciós illeték összege átcsoportosításra kerül a dologi költségek közül a nettó díj- és jutalékbevételek közé

az OTP Core és a Csoport eredménykimutatásában egyaránt.

- A magyarországi fogyasztói szerződésekhez kapcsolódó jogszabályi változások következtében 2015 egyes negyedéveiben megvalósult elszámolás és forintosítás miatt ténylegesen felmerülő negatív hatások, valamint a kapcsolódó módszertani változások hatása eredmény-sor-helyesen kerültek az számviteli eredménykimutatásba ezekben az időszakokban. Így ezeket a hatásokat több eredmény-sorról (nettó kamateredmény, nettó díj- és jutalékeredmény, devizaárfolyam eredmény (nettó), nettó egyéb bevételek, dologi költségek, értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre, egyéb kockázati költségek és kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás) emeltük ki a konszolidált szinten megjelenő korrekciós tételek közé, szemben a várható egyszeri negatív eredményhatásra vonatkozó becsléssel, amely számvitelileg egy soron, az egyéb kockázati költségek között jelent meg. A román és horvát konverziós programok számvitelileg szintén több eredmény-sort érintenek.
- A magyarországi deviza jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások kapcsán az Egyéb kockázati költség soron keletkező átértékelési eredmény a Devizaárfolyam eredmény, nettó soron került bemutatásra 2014 4Q-ban.
- Az OTP Bank Romania és az OTP Banka Slovensko esetében a csoportközi swapok – korábbi időszakokban részben a nettó kamateredmény, részben az egyéb bevételek között megjelenő – átértékelődési eredménye 2016 első negyedévéitől a nettó kamateredmény soron, nettó módon kerül bemutatása.
- Az ukrán operációnál 2016 3Q-ban megváltozott a kamatbevétel elszámolási módszertan

a céltartalékolt hitelek esetében. A kamatbevételek számítása a korábban alkalmazott módszertan szerint a bruttó hitelállományok figyelembe vételével történt. Az elszámolt kamatokra ezzel egyidejűleg az alapügylet céltartalék fedezettség mértékének megfelelően kockázati költség került megképzésre, melyet az Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre soron mutattunk be.

Az új módszertan szerint a nettó hitelállomány képezi a kamatbevétel számítás alapját. Az új módszertan alkalmazására 2016 3Q-ban, 2016 januárjától visszamenőlegesen került sor, így a 2016 addig eltelt időszakra jutó különbözet 2016 harmadik negyedévében egy összegben elszámolásra került a számviteli eredménykimutatásban. A lépés eredménysemleges, mivel a korábban a hitel céltartalékkal fedezett tőkerésze jutó kamatbevételeket kivették, és a megegyező összegű kapcsolódó kockázati költséget felszabadították. Az idősoros összehasonlíthatóság érdekében azonban az elemző fejezetekben bemutatott korrigált eredménykimutatásban ez a módszertanváltást megelőző időszakra jutó egyösszegű könyvelési tétel visszafordításra került mind az ukrán, mind a konszolidált eredménykimutatásban. Az új módszertan szerint könyvelt periódusokban nem történik szerkezeti korrekció.

- A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak záró deviza keresztárfolyamain kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

Korrigált konszolidált eredmény sorok levezetése (IFRS szerint):

	2015 millió Ft	2016 millió Ft
Nettó kamateredmény	550.430	519.729
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.084	0
(+) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0
(+) Árfolyamgát kapcsán elszámolt egyéb kockázati költség	0	0
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-697	0
(-) Deviza céltartalékok átértékelődési eredménye		823
(+) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál		-440
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban		3.484
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	552.980	521.949
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	-679	-
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	553.659	521.949
Díjak, jutalékok nettó eredménye	213.872	222.991
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-2.084	0
(+) Pénzügyi tranzakciós illeték	-45.076	-47.025
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-539	0
Nettó díjak, jutalékok (korrigált)	167.250	175.966
Devizaárfolyam eredmény, nettó	116.682	36.142
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	96.814	16.804
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	1.321	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Horvátországban	70	0
(-) A csoportközi swapok átértékelődési eredményének nettó módon, a nettó kamateredmény soron történő bemutatása a román és szlovák leánybanknál		-440
(-) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény		6.838
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	18.476	12.941
Devizaárfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	18.476	12.941
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó	11.616	20.828
(-) Visa Europe részvények értékesítésének eredménye		15.924
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételekkel együtt	11.616	4.904
(-) Sajátrészvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó [korr.] soron könyvelve)	2.418	-751
Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korrigált) egyedi tételek nélkül	9.197	5.655
Egyéb működési bevételek	22.973	19.628
(+) Származékos pénzügyi instrumentumokból származó eredmény		6.838
(-) Véglegesen átvett pénzeszközök	9	37
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	1.518	735
(+) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-182.726	-29.221
(+) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	690	-163
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill	1.845	0
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-170.420	0
(-) A deviza alapú fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Szerbiában	-211	0
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszerű átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban	1.868	
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Horvátországban		-9.068
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások egyszerű eredményhatása Romániában		-18.347
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás		3.922
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	6.329	19.803
(-) Járulékos és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core és a Corporate Centre Nettó egyéb bevételek [korr.] soron könyvelve)	0	0
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	6.329	19.803
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-318.683	-93.472
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	1.518	735
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-95.783	-17.648
(-) Krími kitétségekre képzett kockázati költség 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig	-240	0
(-) Donyecki és luganszki kitétségekre képzett kockázati költség 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig	-2.684	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Horvátországban	2.058	-574
(-) Fogyasztói szerződésekkkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszerű eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-8.852	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszerű eredményhatása Romániában		-4.776
(+) Ukrán kamatbevétel elszámolási módszertan megváltozásához kapcsolódó szerkezeti korrekció 2016 3Q-ban		-3.484
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-211.663	-73.223

	2015	2016
	millió Ft	millió Ft
Osztalékbevételek	3.345	3.054
(+) Véglegesen átvett pénzeszközök	9	37
(+) Véglegesen átadott pénzeszközök	-15.862	-13.131
(-) Támogatások és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-15.473	-13.130
(-) Sajátrésztvénycserre ügylet keretében birtokolt részvények osztalékbevétele	2.433	2.841
(-) Equity módszerrel konszolidált társaságok tőkeváltozása	690	-163
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-303	0
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	144	412
Társasági adó	3.148	-33.944
(-) Goodwill/részesedés értékcsökkenés társasági adó hatása	6.683	11.552
(-) Pénzügyi szervezetek különadójának társasági adóhatása	6.609	3.120
(+) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-12.200	-9.565
(-) A GVH által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás adóhatása	151	0
(-) Akvizíciók kapcsán elszámolt badwill adóhatása	-295	0
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatásának és a kapcsolódó módszertani változások hatásának (Magyarország) adóhatása	-4.173	0
(-) Krími kitétségekre 2014 2Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	71	0
(-) Donyeckei és luganszki kitétségekre 2014 3Q-tól 2015 4Q-ig képzett kockázati költség adóhatása	426	0
(-) Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan adóhatása	1.299	0
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Horvátország) adóhatása	1.583	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatásának (Románia) adóhatása	4.408	0
(-) Visa Europe részvényértékesítés eredményének adóhatása		-2.764
(-) MSzSz-IFRS átállás adóhatása Magyarországon		-5.766
(-) Az eredményen belül elszámolt halasztott adó ártértékelés a magyarországi társasági adókulcs csökkentés miatt		-6.054
Társasági adó (korrigált)	-25.813	-43.596
Egyéb működési ráfordítások	-74.680	-36.461
(+) Értékvesztés visszairása (+)/képzése (-) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	-15	55
(-) Egyéb költségek	-14.211	-5.639
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-198.588	-42.351
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	197.569	0
(-) Az OTP Életjárdék Zrt. portfóliójának ártértékelése a szabályozói változásokkal párhuzamosan (egyéb kockázati költségek között könyvelve)	-6.838	0
(-) Deviza céltartalékok ártértékelődési eredménye	-1.031	22
(-) A CHF fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Horvátországban	-10.042	9.642
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-29.828	23.123
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	-813	-1.207
(-) Nettó egyéb bevételeket és egyéb kockázati költségeket érintő egyszeri átsorolás korrekciója 2015 4Q-ban	-1.868	0
Egyéb kockázati költség (korrigált)	-9.046	-19.995
Egyéb általános költségek	-232.248	-220.228
(+) Egyéb költségek	-14.211	-5.639
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-198.588	-42.351
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-15.862	-13.131
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-15.473	-13.130
(-) Egyéb egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-182.726	-29.221
(-) Pénzügyi szervezetek különadója (egyéb általános költségként könyvelt)	-35.992	-17.069
(-) Adót csökkentő pénzeszköz átadás	-12.200	-9.565
(-) Árfolyamgát kapcsán fizetett hitelintézeti járadékadó	-232	0
(-) Pénzügyi tranzakciós illeték	-45.076	-47.025
(-) A Gazdasági Versenyhivatal által kiszabott büntetésekkel kapcsolatos eredményhatás	0	-793
(-) Fogyasztói szerződésekkel kapcsolatos jogszabályi változások egyszeri eredményhatása és a kapcsolódó módszertani változások hatása Magyarországon	-9.312	0
(-) A CHF jelzáloghitel konverziós program és jelzáloghitelekhez kapcsolódó jogszabályi változások várható egyszeri eredményhatása Romániában	-72	0
Dologi költségek (korrigált)	-159.048	-164.545

Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált eredménykimutatásának kiemelt sorai a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően:

	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Kamatkülönbözlet	174.250	186.357	7
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	372.403	315.263	-15
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-198.153	-128.906	-35
Nettó díj- és jutalékbevételek	160.090	161.991	1
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	187.617	191.893	2
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	-27.527	-29.902	9
Egyéb bevételek	468.758	242.440	-48
Bevételek értékpapírokból	58.597	90.467	54
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-12.308	37.323	-403
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	422.469	114.650	-73
Általános igazgatási költségek	-135.018	-138.648	3
Értékcsökkenési leírás	-16.413	-19.840	21
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-526.752	-142.993	-73
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-52.827	-29.161	-45
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	25.891	23.340	-10
Általános kockázati céltartalék felhasználás értéke	0	0	
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-39.373	-104.017	164
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	81	44.219	54.491
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	58.687	223.688	281
Rendkívüli eredmény	-155.910	-10.496	-93
Adózás előtti eredmény	-97.223	213.192	-319
Adófizetési kötelezettség	-871	-11.551	
Adózott eredmény	-98.094	201.641	-306
Általános tartalékképzés, felhasználás	98.094	-20.164	-121
Tárgyévi eredmény	0	181.477	

**Az OTP Bank Nyrt. nem konszolidált, auditált mérlegének kiemelt sorai
Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően:**

	2015	2016	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Eszközök összesen	6.883.826	7.109.622	3
1. Pénzeszközök	1.324.505	928.617	-30
2. Állampapírok	1.577.974	1.891.155	20
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	663.431	932.678	41
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	1.693.195	1.938.777	15
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	674.896	457.916	-32
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	129.853	128.230	-1
7. Részvények, részesedések befektetési célra	584	2.432	316
8. Részvények, részesedések kapcsolatos vállalkozásban	490.984	583.007	19
9. Immateriális javak	65.365	22.954	-65
10. Tárgyi eszközök	65.734	64.628	-2
11. Saját részvények	9.168	8.870	-3
12. Egyéb eszközök	79.616	41.394	-48
13. Aktív időbeli elhatárolások	108.521	108.964	0
Források összesen	6.883.826	7.109.622	3
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	837.020	658.491	-21
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.366.507	4.830.024	11
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	187.569	151.603	-19
4. Egyéb kötelezettségek	54.849	65.474	19
5. Passzív időbeli elhatárolások	81.146	90.518	12
6. Céltartalékok	88.465	47.661	-46
7. Hátrasorolt kötelezettségek	313.120	155.510	-50
8. Saját tőke	955.150	1.110.341	16
Teljesítménymutatók	2015	2016	%-pont
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	39%	40%	1

**Az OTP Bank Nyrt. konszolidált, auditált, számviteli eredménykimutatása
2016. december 31-ével zárult évről az IFRS szabályoknak megfelelően:**

	2016	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Hitelek	510.449	575.619	-11
Bankközi kihelyezésekből	74.588	114.024	-35
Más bankoknál és a Nemzeti Banknál vezetett számlákból	9.866	27.495	-64
Kereskedési célú értékpapírok	0	0	-100
Értékesíthető értékpapírokból	34.557	31.063	11
Lejáratig tartandó értékpapírokból	51.427	46.619	10
Egyéb kamatbevételek	8.804	7.607	16
Összes kamatbevétel	689.691	802.428	-14
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre	-75.925	-116.713	-35
Ügyfelek betéeteire	-72.554	-108.023	-33
Kibocsátott értékpapírokra	-4.726	-6.786	-30
Alárendelt kölcsöntőkére	-10.239	-13.633	-25
Egyéb kamatráfordítás	-6.518	-6.844	-5
Összes kamatráfordítás	-169.962	-251.998	-33
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	519.729	550.430	-6
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-93.473	-318.683	-71
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN	426.256	231.747	84
Díj-, jutalékbevételek	272.235	257.431	6
Díj-, jutalékrafordítások	-49.244	-43.559	13
DÚJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE	222.991	213.872	4
Deviza műveletek nettó nyeresége	36.142	116.682	-69
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	20.828	11.616	79
Osztalékbevételek	3.054	3.345	-9
Értékvesztés visszairása (+)/képzése (-) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra	55	-15	
Egyéb működési bevételek	19.628	22.973	-15
Egyéb működési ráfordítások	-36.461	-74.680	-51
ebből: fogyasztói kölcsönszerződésekkel kapcsolatos kötelezettségekre képzett célartalék felszabadítás	-	196.574	
NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	43.246	79.922	-46
Személyi jellegű ráfordítások	-191.442	-187.806	2
Értékcsökkenés és amortizáció	-44.427	-45.463	-2
Egyéb általános költségek	-220.229	-232.248	-5
EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK	-456.098	-465.517	-2
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	236.395	60.024	294
Társasági adó	-33.943	3.148	
NETTÓ EREDMÉNY	202.452	63.171	220
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó rész	-242	412	-159
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	202.210	63.583	218

OTP Bank Nyrt. 2016. december 31-i konszolidált, auditált pénzügyi helyzet kimutatása az IFRS szabályoknak megfelelően:

	2016	2015	Változás
	millió Ft	millió Ft	%
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	1.625.357	1.878.960	-13
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	363.530	300.568	21
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	293.106	253.782	15
Értékesíthető értékpapírok	1.527.093	1.305.486	17
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.736.232	5.409.967	6
Részvények és részesedések	9.836	10.028	-2
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.114.227	926.677	20
Tárgyi eszközök	193.485	193.661	
Immateriális javak	162.031	155.809	4
Befektetési célú és operatív lízingbe adott befektetési célú ingatlanok	29.446	30.319	-3
Egyéb eszközök	253.322	253.591	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	11.307.665	10.718.848	5
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	543.775	533.310	2
Ügyfelek betétei	8.540.583	7.984.579	7
Kibocsátott értékpapírok	146.900	239.376	-39
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	75.871	101.561	-25
Egyéb kötelezettségek	502.429	391.579	28
Alárendelt kölcsöntőke	77.458	234.784	-67
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	9.887.015	9.485.189	4
Jegyzett tőke	28.000	28.000	0
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	1.449.478	1.261.029	15
Visszavásárolt saját részvény	-60.121	-58.021	4
Nem ellenőrzött részesedések	3.292	2.651	24
SAJÁT TŐKE	1.420.649	1.233.659	15
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	11.307.665	10.718.848	5