



**OTP Bank Rt.**

**Tőzsdei Éves Jelentése**  
**2004**

**Budapest, 2005. április 29.**

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon  
Telefax  
E-mail cím  
Befektetői kapcsolattartó

(1) 353-1444  
(1) 312-6858  
otpbank@otpbank.hu  
Fenyő György

## TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK

A hatályos alapszabály kelte	2004. április 29.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Budapest, Fővárosi Bíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2005. március 7.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	Cg. 01-10-041585 / 421
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	28.000.001.000 forint
A Kibocsátó működésének időtartama <sup>1</sup>	határozatlan / meghatározott
A Kibocsátó üzleti éve	naptári évvel megegyező
A Kibocsátó auditorának neve	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
A Kibocsátó auditorának címe	1051 Budapest, Nádor u. 21.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	Magyar Tőkepiac, Budapesti Értéktőzsde honlapja
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR számok alapján) <sup>2</sup>	65.12 Egyéb monetáris tevékenység 65.21 Pénzügyi lízing 67.13 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység 65.23 Máshová nem sorolt, egyéb pénzügyi tevékenység 67.12 Értékpapír ügynöki tevékenység 67.20 Biztosítást kiegészítő tevékenység

<sup>1</sup> Megfelelő aláhúzendó

<sup>2</sup> A Kibocsátó tevékenységére legjellemzőbb tevékenységet kell szerepeltetni az első helyen.

## RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA

A Kibocsátó jegyzett tőkéje	28.000.001.000 forint
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az értékpapír típusa <sup>2</sup>	Névre szóló
Részvényfajta <sup>3</sup>	Törzsrészvény
Névértéke	28.000.000.000 forint
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	1995
Sorozat és sorszáma	
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	osztalék és szavazati jog
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	Névre szóló
Részvényfajta <sup>3</sup>	Szavazatsöbbségi részvény
Névértéke	1.000 forint
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	nem
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	
Sorozat és sorszáma	
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazatsöbbségi jog
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	28.000.001.000 forint

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Névre szóló, bemutatóra szóló

<sup>3</sup> Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

## TSZ2. TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)

### Társaság, Csoport

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Bank	7.980	7.980	7.777
Konzolidált <sup>1</sup>	16.992	16.992	16.973

<sup>1</sup> a konszolidációs kör és a számbavétel változásai miatt időben nem összehasonlítható

Társaság neve: Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt.  
Társaság címe: 1051 Budapest, Nádor u. 16.  
Ágazati besorolás: Egyéb monetáris tevékenység  
Beszámolási időszak: 2004. év

Telefon (1) 353-1444  
Telefax (1) 312-6858  
E-mail cím otpbank@otpbank.hu  
Befektetői kapcsolattartó Fenyő György

## RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDEÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE

2004. december 31-én

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén			Tárgyév elején (január 1-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,8%	9,5%	16.337.210	2,4%	4,1%	6.614.671	5,8%	9,5%	16.337.210	2,4%	4,1%	6.614.671
Külföldi intézményi/társaság	78,8%	79,1%	220.713.596	83,9%	84,7%	234.842.980	78,8%	79,1%	220.713.596	83,9%	84,7%	234.842.980
Belföldi magánszemély	2,7%	4,4%	7.606.994	1,6%	2,8%	4.543.062	2,7%	4,4%	7.606.994	1,6%	2,8%	4.543.062
Külföldi magánszemély	0,0%	0,0%	46.404	0,0%	0,0%	53.576	0,0%	0,0%	46.404	0,0%	0,0%	53.576
Munkavállalók, vezető tisztviselők	2,9%	4,7%	8.127.462	3,3%	5,7%	9.184.567	2,9%	4,7%	8.127.462	3,3%	5,7%	9.184.567
Saját tulajdon	7,6%	0,0%	21.152.660	6,4%	0,0%	18.011.034	7,6%	0,0%	21.152.660	6,4%	0,0%	18.011.034
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>2</sup>	0,1%	0,2%	415.675	0,4%	0,7%	1.150.111	0,1%	0,2%	415.674	0,4%	0,7%	1.150.110
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>3</sup>	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000	2,0%	2,0%	5.600.000
Egyéb	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0,0%	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.001</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.001</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>280.000.000</b>

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

<sup>2</sup> Tulajdoni hányad

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

<sup>4</sup> Pl.: APV Rt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

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

## TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ TISZTSÉGVISELŐK, STRATÉGIAI ALKALMAZOTTAK

2004. december 31-én

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	dr. Csányi Sándor	elnök-vezérigazgató	1992.05.15.	2006	2.174.945
IT	dr. Spéder Zoltán	alelnök, vezérigazgató-helyettes	1991.08.30.	2006	1.608.400
IT	Baumstark Mihály	tag	1999.04.29.	2006	90.000
IT	dr. Bíró Tibor	tag	1992.05.15.	2006	20.000
IT	Braun Péter	tag	1997.04.29.	2006	651.905
IT	dr. Kocsis István	tag	1997.04.29.	2006	43.500
IT	Lantos Csaba	tag, vezérigazgató-helyettes	2001.04.25.	2006	229.900
IT	Lenk Géza	tag, vezérigazgató-helyettes	2001.04.25.	2006	101.027
IT	dr. Pongrácz Antal	tag, vezérigazgató-helyettes	2002.04.26.	2006	182.000
IT	dr. Utassy László	tag	2001.04.25.	2006	30.000
IT	dr. Vörös József	tag	1992.05.15.	2006	90.000
FB	dr. Tolnay Tibor	elnök	1992.05.15.	2005	80.000
FB	dr. Horváth Gábor	tag	1995.05.19.	2005	10.000
FB	Kovács Antal	tag	2004.04.29.	2005	0
FB	dr. Nagy Gábor	tag	1992.05.15.	2005	140.000
FB	dr. Pintér Sándor	tag	2003.04.25.	2005	0
FB	Vécsei Klára	tag	1991.01.25.	2005	32.000
SP	Pap Gyula	vezérigazgató-helyettes			271.820
SP	Wolf László	vezérigazgató-helyettes			710.380
<b>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</b>					<b>6.465.877</b>

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

## OTP Bank Rt. 2004. évi tőzsdei éves jelentése

Az OTP Bank Rt. 2004. évi auditált tőzsdei éves jelentése a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján a Bank magyar Számviteli Törvény (MSZSZ) és az IFRS (korábban IAS) előírásai szerinti nem konszolidált és konszolidált 2004. december 31-i mérlegét és a 2004. december 31-én véget ért év nem konszolidált és konszolidált eredmény-kimutatását tartalmazza. A nemzetközi befektetők eligazodását segítő, az MSZSZ beszámoló adatait a nemzetközi sztenderdekhez közelítő, összehasonlítható formában is bemutatjuk és elemizzük. Felhívjuk a piaci szereplők figyelmét, hogy a konszolidált és nem konszolidált IFRS jelentések csak a jelentések kiegészítő mellékleteivel, jegyzeteivel együtt képezik a Bank Auditált Nem konszolidált, illetve Konszolidált IFRS Pénzügyi Jelentéseit. A jelentésben szereplő 2003. és 2004. évre vonatkozó MSZSZ, valamint IFRS adatok **auditáltak**.

### ÖSSZEFOGLALÓ ADATOK

#### KONSZOLIDÁLT

##### MSZSZ

A konszern mérlegfőösszege 2004. december 31-én 4.182.444 millió forint volt, 19,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 37,4%-kal haladja meg a Bank 2004. december 31-i mérlegfőösszegét.

A konszern konszolidált adózás előtti eredménye 151.365 millió forint, ami 47,3%-kal magasabb, mint 2003. évben és 22,5%-kal haladja meg a Bank adatát. A konszern 2004. évi MSZSZ konszolidált adózás utáni eredménye 125.875 millió forint, 51,6%-kal több mint 2003-ban, és 20,1%-kal magasabb, mint a Banké. A konszolidált ROA 3,28% volt (2003-ban 2,66%), míg a konszolidált ROE 36,3%-ot ért el szemben a 2003. évi 30,6%-kal.

##### IFRS

A konszern mérlegfőösszege 2004. december 31-én 4.162.359 millió forint volt, 20,3%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 36,3%-kal haladta meg a Bank 2004. december 31-i IFRS mérlegfőösszegét.

A konszern IFRS konszolidált nettó eredménye 140.820 millió forint, 69,0%-kal több mint 2003-ban, és 10,7%-kal magasabb, mint a Banké. A konszolidált ROA 3,69% volt (2003-ban 2,70%), míg a konszolidált ROE 37,8%-ot ért el szemben a 2003. évi 31,1%-kal.

MSZSZ			Főbb pénzügyi mutatók Konszolidált	IFRS		
2003	2004	változás		2003	2004	változás
3.502,7	4.182,4	19,4%	Összes eszköz (Mrd Ft)	3.460,8	4.162,4	20,3%
2.025,7	2.511,1	24,0%	Összes hitel (Mrd Ft)	1.982,6	2.506,8	26,4%
2.697,8	2.910,4	7,9%	Összes betét (Mrd Ft)	2.689,8	2.902,2	7,9%
75,1%	86,3%	11,2%	Hitel/betét arány	73,7%	86,4%	12,7%
305,1	389,4	27,6%	Saját tőke (Mrd Ft)	311,8	433,3	39,0%
11,5	10,7	-6,4%	Tőkeáttétel	11,1	9,6	-13,4%
42,8%	37,3%	-5,5%	Nem kamatjellegű bevételek aránya	47,5%	41,0%	-6,5%
62,0%	55,7%	-6,3%	Kiadás/bevétel arány	65,2%	57,6%	-7,6%
102,8	151,4	47,3%	Adózás előtti eredmény (Mrd Ft)	102,7	166,7	62,4%
83,0	125,9	51,6%	Adózás utáni eredmény (Mrd Ft)	83,3	140,8	69,0%
			Törzsrészcsoportra jutó adózott eredmény (EPS)			
322	483	50,0%	alap (Ft)	320	537	67,7%
297	450	51,5%	hígított (Ft)	319	534	67,6%
2,66%	3,28%	0,62%	Eszközarányos megtérülés (ROA)	2,70%	3,69%	0,99%
30,6%	36,3%	5,7%	Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	31,1%	37,8%	6,7%
25,9%	29,5%	3,6%	Saját tőke arányos reál megtérülés (reál ROE)	26,4%	31,0%	4,6%
3.118,4	3.842,6	23,2%	Átlagos mérlegfőösszeg (Mrd Ft)	3.088,7	3.811,6	23,4%
177,1	250,9	41,7%	Nettó kamatbevétel (Mrd Ft)	176,1	260,9	48,2%
5,68%	6,53%	0,85%	Számított marzs (nettó, céltartalék után)	5,35%	6,42%	1,07%

**EGYEDI**

**MSZSZ**

A Bank mérlegfőösszege 2003. december 31-e és 2004. december 31-e között 10,4%-kal, 3.044.772 millió forintra nőtt. 2004-ben az OTP Bank adózás előtti eredménye 123.521 millió forint volt, 42,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Az OTP Bank 2004. évi adózás utáni eredménye 104.818 millió forint, 33.256 millió forinttal, 46,5%-kal magasabb, mint 2003-ban.

**IFRS**

A Bank IFRS szerinti mérlegfőösszege 11,8%-kal magasabb, mint 2003. december 31-én, 3.054.475 millió forintra növekedett. Az OTP Bank 2004. évi IFRS szerinti adózás utáni eredménye 127.196 millió forint, 57.055 millió forinttal, 81,3%-kal magasabb, mint 2003-ban.

MSZSZ			Főbb pénzügyi mutatók		IFRS		
2003	2004	változás	Bank	2003	2004	változás	
2.758,6	3.044,8	10,4%	Összes eszköz (Mrd Ft)	2.731,6	3.054,5	11,8%	
1.088,3	1.272,1	16,9%	Összes hitel (Mrd Ft)	1.070,4	1.276,2	19,2%	
2.234,9	2.318,5	3,7%	Összes betét (Mrd Ft)	2.264,5	2.340,9	3,4%	
48,7%	54,9%	6,2%	Hitel/betét arány	47,3%	54,5%	7,2%	
261,8	325,0	24,1%	Saját tőke (Mrd Ft)	276,2	389,1	40,9%	
10,5	9,4	-11,1%	Tőkeáttétel	9,9	7,9	-20,6%	
42,0%	43,3%	1,3%	Nem kamatjellegű bevételek aránya	49,8%	49,5%	-0,3%	
54,1%	47,9%	-6,2%	Kiadás/bevétel arány	57,5%	46,1%	-11,4%	
86,7	123,5	42,5%	Adózás előtti eredmény (Mrd Ft)	84,5	148,2	75,4%	
71,6	104,8	46,5%	Adózás utáni eredmény (Mrd Ft)	70,1	127,2	81,3%	
			Törzsrészvnyre jutó adózott eredmény (EPS)				
269	391	45,1%	alap (Ft)	261	471	80,2%	
256	374	46,5%	hígított (Ft)	260	469	80,2%	
2,78%	3,61%	0,83%	Eszközarányos megtérülés (ROA)	2,74%	4,40%	1,66%	
30,6%	35,7%	5,1%	Saját tőke arányos megtérülés (ROE)	29,2%	38,2%	9,0%	
25,9%	28,9%	3,0%	Saját tőke arányos reálmegtérülés (reál ROE)	24,5%	31,4%	6,9%	
2.550,0	2.785,4	9,2%	Átlagos mérlegfőösszeg (Mrd Ft)	2.560,8	2.893,1	13,0%	
118,2	148,0	25,2%	Nettó kamatbevétel (Mrd Ft)	111,5	151,1	35,5%	
4,64%	5,31%	0,68%	Számított marzs (nettó, céltartalék után)	4,08%	4,92%	0,84%	

**2004. DECEMBER 31-I AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT MSZSZ ADATOK**

A konszolidációs számviteli politikának megfelelően a nem hitelintézeti és pénzügyi, valamint befektetési szolgáltatási tevékenységet végző leányvállalatok beszámolóinak teljes körű összevonásakor alapelvek, hogy mérleg és eredménykimutatás tételeiket az egyéb, nem hitelintézeti és pénzügyi, valamint befektetési tevékenységhez soroltuk.

Az OTP konszern 2003. és 2004. évi adatai millió forintban

	Saját tőke		Mérlegfőösszeg		Adózás előtti eredmény	
	2003.12.31.	2004.12.31.	2003.12.31.	2004.12.31.	2003	2004
<b>OTP Bank Rt.</b>	<b>261.776</b>	<b>324.978</b>	<b>2.758.606</b>	<b>3.044.772</b>	<b>86.701</b>	<b>123.521</b>
Leányvállalatok összesen	148.871	176.335	1.550.021	2.010.198	25.200	39.405
Összesen (nem konszolidált)	410.647	501.313	4.308.627	5.054.970	111.901	162.926
<b>Konszolidált</b>	<b>305.120</b>	<b>389.354</b>	<b>3.502.663</b>	<b>4.182.444</b>	<b>102.751</b>	<b>151.365</b>

Az előző év végéhez képest a teljes körűen konszolidált vállalkozások köre változott: 2004. III. negyedévtől konszolidálásra került a román Robank SA hitelintézet és az OTP Kártyagyártó Kft.

A 2004. december 31-i beszámoló készítése során a Bank az alábbiak szerint járt el:

- Konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalat: 25
- Equity módszerrel konszolidált: 23
- ebből:
  - leányvállalat 22
  - közös vezetésű vállalat 1
  - társult vállalat --

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

A konszern 2004. december 31-i mérlegfőösszege 4.182,4 milliárd forint, amely 19,4%-kal, 679,8 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi, és 37,4%-kal haladja meg a Bank 2004. év végi nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A konszolidált mérlegfőösszeg 2004. évi növekedésének fő tényezői forrásoldalon a kötelezettségek 557,0 milliárd forintos, ezen belül az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek 212,5 milliárd forintos, a hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek 128,3 milliárd forintos, a saját tőke 84,2 milliárd forintos és a céltartalékok 19,1 milliárd forintos növekedése. A kötelezettségek 18,3%-kal bővültek az előző évhez képest, ezen belül a hosszú lejáratú kötelezettségek növekedtek dinamikusabban, állományuk 71,7%-kal haladta meg a 2003. év végét. Ennek következtében a rövid lejáratú kötelezettségek részesedése 2004-ben kismértékben csökkent, de így is az összes kötelezettség 87,6%-át képviselték.

A kötelezettségek több mint 80%-át az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek tették ki, állományuk 2004. év végén 2.910,4 milliárd forint volt. Az ügyfelektől származó betétek 7,8%-os növekedéssel 2.914,8 milliárd forintra növekedtek 2004 végére, amelynek több mint 75%-át a lakossági betétek tették ki. A vállalkozói betétek részesedése az összes ügyfélbetétből 18,5%, az önkormányzati betéteké 6,4% volt az év végén. A konszolidált betétállományból a külföldi leányvállalatok 500 milliárd forinttal, 17,2%-kal részesedtek, amely 3%-ponttal haladja meg a 2003. év végét (384,7 milliárd forint, 14,2%). A hitelintézetektől származó források az előző évnek több mint duplájára, 254,6 milliárd forintra bővültek, azonban részesedésük az összes forrásból mindössze 6,1% volt. A céltartalékok állománya a konszolidált mérleg forrásai között 19,1 milliárd forinttal, 135,3 milliárd forintra nőtt. A saját tőke 84,2 milliárd forinttal, 27,6%-kal gyarapodott az év során, és év végén a források 9,3%-át jelentette (2003. év végén 8,7%).

Konszolidált betétállomány leányvállalatonként és üzletáganként millió forintban:

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Összesen
OTP Bank Rt.	421.098	159.679	1.737.751	2.318.528
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	2.441	7	57.044	59.492
Merkantil Bank Rt.	2.163	0	37.576	39.739
Merkantil Car Rt.	103	0	728	831
OTP Banka Slovensko a.s.	58.626	19.434	61.793	139.853
DSK Bank EAD	41.805	6.642	282.900	331.347
Robank SA	15.939	0	12.764	28.703
Összevont	542.175	185.762	2.190.556	2.918.493
Konszolidált	538.495	185.762	2.190.556	2.914.813

A konszolidált mérleg eszköz oldalán a legjelentősebb változás az ügyfelekkel szembeni követelések 24,0%-os, 485,4 milliárd forintos növekedése, amelynek következtében részarányuk az összes eszközön belül a 2003. évi 57,8%-ról 60,0%-ra emelkedett. Az ügyfélhitelek 2.583,4 milliárd forintos állományából a lakossági hitelek 60,4%-kal részesedtek, állományuk 1.559,7 milliárd forintot ért el. A vállalkozói hitelek 927,1 milliárd forintos állománya a portfólió 35,9%-át jelentette, míg az önkormányzati hitelek 96,6 milliárd forintot, 3,7%-ot képviseltek a portfólióból.

Konszolidált bruttó hitelállomány leányvállalatonként és üzletáganként millió forintban:

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Fogyasztási	Lakás	Összesen
OTP Bank Rt.	806.280	94.566	371.259	200.887	170.371	1.272.104
OTP Faktoring Rt.	1.995	447	6.490	417	6.074	8.933
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	0	0	7.929	0	7.929	7.929
Merkantil Bank Rt.	16.199	21	34.287	34.287	0	50.507
Merkantil Car Rt.	19.983	255	116.890	116.890	0	137.127
HIF Ltd.	11.766	0	0	0	0	11.766
OTP Jelzálogbank Rt.	0	0	770.265	0	770.265	770.265
OTP Banka Slovensko a.s.	114.809	1.095	26.722	4.366	22.355	142.626
DSK Bank EAD	63.082	183	210.799	163.209	47.590	274.065
Robank SA	16.087	0	258	257	1	16.345
Összesen	1.050.201	96.568	1.544.899	520.313	1.024.586	2.691.667
Konszolidált	927.112	96.568	1.559.740	535.154	1.024.586	2.583.419

A hitelintézetekkel szembeni követelések állománya 24,7%-kal 314,7 milliárd forintra nőtt, a pénzeszközök állománya a 2003. év végi 276,5 milliárd forintról 425,3 milliárd forintra, több mint másfélszeresére emelkedett. Az állampapírok – 13,0%-os csökkenés eredményeként – az összes eszköz 13,1%-át adták 2004 végén, állományuk 548,9 milliárd forint volt. Az állampapír-állomány 60%-a befektetési célú állampapír volt.

A Bank 100%-os tulajdonában lévő, hitelintézeti tevékenységet végző magyarországi leányvállalatai piaci részesedését is figyelembe véve, azaz a bankcsoport szintjén mért piaci részesedése a magyar bankrendszer mérlegfőösszegéből 25,8%, betétállományából 30,8%, összes hitelből 21,4% volt 2004. év végén. A bankcsoport a háztartások – befektetési jeggyel együtt, egyéb nem hitelintézeti értékpapírok nélkül számított – megtakarításainak több mint 30%-át kezelte.

### **KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY**

A konszolidált 2004. évi adózás előtti eredmény 151,4 milliárd forint, amely 47,3%-kal haladja meg az előző évit és 22,5%-kal több, mint az anyavállalat tárgyidőszaki adózás előtti eredménye. Ez 177,4 milliárd forintos üzleti eredmény, 0,6 milliárd forintos osztalékbevétele, 18,0 milliárd forintos céltartalékképzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, valamint 8,6 milliárd forint üzleti/cégérték elszámolásból adódó veszteség eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 50,9%-kal, a céltartalékképzés és értékvesztés 34,0%-kal nőtt, míg az üzleti/cégérték elszámolásból adódó veszteség 6,6 milliárd forinttal volt magasabb.

A konszern nettó kamatbevétele 2004-ben 250,9 milliárd forint volt, 41,7%-kal magasabb, mint az előző évben. A nettó kamatbevétele növekedése 424,1 milliárd forintos kamatbevétele (52,0%-os növekedés) és 173,2 milliárd forintos kamatkidadás (69,8%-os növekedés) eredményeként alakult ki. A nem kamatjellegű bevételek 13,0%-kal bővültek és 149,5 milliárd forintot értek el. A nem kamatjellegű bevételeken belül a legnagyobb mértékben az értékpapírforgalmazás és a devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye növekedett (9,4 milliárd forinttal, illetve 7,0 milliárd forinttal), az ingatlanforgalmazás eredménye 22,1%-kal bővült, ugyanakkor a biztosítási díjakból származó bevételek és az egyéb nem kamatjellegű bevételek csökkentek (-9,3%, ill. -24,6%). A konszern összes bevétele így 309,4 milliárd forintról 400,4 milliárd forintra, 29,4%-kal növekedett. Ebből a nem kamatjellegű bevételek 37,3%-ot tettek ki. A konszern nem kamatjellegű kiadásai a bevételek növekedésétől elmaradva, 16,2%-kal növekedtek, így a konszern szintű kiadás/bevételek arány mutató jelentősen, 62,0%-ról 55,7%-ra, 630 bázisponttal javult.

2003-hoz viszonyítva csökkenő (19,2%-ról 16,8%-ra) tényleges adózási kulcs mellett a konszolidált adózott eredmény 125,9 milliárd forint, 42,9 milliárd forinttal, 51,6%-kal magasabb, mint 2003-ban.

2004-ben az egy részvényre jutó konszolidált hígítatlan eredmény<sup>1</sup> (EPS) 483 forint, hígítottan<sup>2</sup> 450 forint, amely 50,2%-kal, illetve 51,6%-kal haladja meg az előző évi értéket.

2004-ben a Bank konszolidált átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 3,28%, az átlagos saját tőke arányos megtérülése (ROAE) 36,3% (2003-ban 2,66%, illetve 30,6%). A reál saját tőke arányos megtérülés<sup>3</sup> 29,5%-ot tett ki a 2003. évi 25,9%-kal szemben.

### **OTP BANK 2004. ÉVI FŐBB NEM KONSZOLIDÁLT MSZSZ ADATAI**

Az OTP Bank 2004. évi adózás előtti eredménye 123.521 millió forint volt, mely 42,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 136.041 millió forintos üzleti eredmény, 13.357 millió forintos céltartalék képzés, értékvesztés és hitelezési veszteség, -7.663 millió forint üzleti/cégérték elszámolás, valamint 8.500 millió forint osztalékbevétele eredőjeként alakult ki. A bázis időszakhoz viszonyítva az üzleti eredmény 45,5%-kal, a céltartalék képzés 0,7%-kal, az osztalékbevétele pedig 10,5%-kal növekedett. Az üzleti vagy cégérték (OBS, DSK, Robank) elszámolás 6,4 milliárd forinttal volt több, mint 2003-ban (OBS, DSK).

A Bank adózott eredménye 104.818 millió forint lett, 33.256 millió forinttal, azaz 46,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. (Az osztalékbevétele figyelembe vétele nélkül a bank adózás előtti eredménye 115.021 millió forint volt, adózott eredménye 96.318 millió forintot tett ki, 45,6%-kal, illetve 50,8%-kal volt magasabb, mint 2003-ban.)

A 10.482 millió forintos általános tartalékképzés és a 2004. évre meghirdetett osztalékpolitika szerinti, az előző negyedével azonos osztalékalap megképzése után (ami éves szinten 146 forint részvényenkénti osztaléknak, illetve a banki éves eredmény alapján 39,3%-os osztalék kifizetési rátának felel meg) az OTP Bank mérleg szerinti eredménye 2004-ben 53.130 millió forint lett, ami 11,6%-kal magasabb, mint a 2003 évi adat.

2004-ben az egy részvényre jutó hígítatlan eredmény (EPS) 391 forint, hígítottan 374 forint, 45,1%-kal, illetve 46,5%-kal több, mint 2003-ban. Ez az MNB 2004. január 1. és 2004. december 31. közötti átlagos középárfolyama (202,64 HUF/USD) alapján 1,93 USD-nek, illetve 1,85 USD-nek felelt meg, 60,6%-kal, illetve 62,1%-kal a 2003. évi adatok felett. (Az osztalékbevétele figyelembe vétele nélkül a hígítatlan EPS 359 forint, a hígított EPS 344 forint (49,4%-os és 50,8%-os növekedés), illetve 1,77 USD és 1,70 USD volt 2004-ben.)

<sup>1</sup> Az egy részvényre eső hígítatlan nyereség kiszámítási módja: adózott eredmény/(tőzsrészvény-saját részvény).

<sup>2</sup> Kiszámítási módja: adózott eredmény/ tőzsrészvény.

<sup>3</sup> Kiszámítási módja: ROAE mínusz infláció %-a

A Bank átlagos éves szintre számított saját tőke arányos megtérülése (ROE) 2004-ben 35,7%-os, átlagos eszközarányos megtérülése (ROA) 3,61%-os volt (2003-ban 30,6%, illetve 2,78%). A nem konszolidált reál ROE (ROE mínusz infláció) 28,9%-ot tett ki, amely az átlagos saját tőke gyors növekedése miatt magasabb, mint 2003-ban, és meghaladja a Bank hosszú távú terveinek megfelelő értékét. (Az osztalékbevitel figyelembe vétele nélkül az éves átlagos ROA 3,32%, a ROE 32,8% volt 2004-ben, 84, illetve 551 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.)

### NETTÓ KAMATBEVÉTEL

2004 évben a bank *nettó kamatbevétele* 148,0 milliárd forint volt, 25,2%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 288,2 milliárd forintos kamatbevitel (40,1%-os növekedés) és 140,2 milliárd forintos kamatkiadás (60,3%-os növekedés) eredményeként alakult ki.

A bankközi számlákról elért kamatbevitel 91,7%-kal növekedett, az átlagos kihelyezés csökkenése és a bankközi kihelyezések kamatozásának növekedése mellett. 2003. évhez viszonyítva 28,4%-kal növekedtek az értékpapírok után kapott kamatok, az átlagállomány és az átlaghozam növekedése mellett. A 7,7%-kal magasabb átlagos volumen és a kamatozás növekedése mellett a lakossági számlákról származó kamatbevételek 29,4%-kal nőttek. A vállalkozói és önkormányzati hitelezésből származó kamatbevitel 34,6%-os, illetve 32,5%-os növekedést mutatott a volumen 17,4%-os, illetve 44,0%-os növekedése és a kamatszint növekedése, illetve az önkormányzati hitelek kamatszintjének csökkenése mellett. A lakossági számlákról a kamatbevételek 22,0%-a, a vállalkozói számlákról 21,1%-a, értékpapírokból 28,5%-a keletkezett.

A *kamatkiadások* az ügyfélforrások volumenének növekedése mellett, a lakossági számlákra a kamatszint növekedése és a betéti szerkezet átalakulása mellett 61,6%-kal, a vállalkozói számlákra 41,6%-kal, az önkormányzati számlákra pedig 75,3%-kal növekedtek. A bankközi kamatkiadások mind forintban, mind devizában nőttek. Forintban elsősorban a 13,5 milliárd forint elszámolt kamatswap veszteség, devizában pedig a felvett szindikált hitel kamatterhei és a swap veszteség okozták a növekedést. A kibocsátott értékpapírokra fizetett kamatok 42,5%-kal csökkentek. A lakossági számlák a teljes kamatkiadásban a forrás szerkezetnek megfelelően 63,2%-ot képviseltek.

2004-ben a Bank átlagos kamatozó eszközeinek hozama 11,63%-os, forrásköltsége 5,96%-os volt, a kamatkülönbség 5,68%-ot ért el, 57 bázisponttal magasabbat, mint 2003-ban. Az átlagos összes eszköz 2004-ben 9,2%-kal volt magasabb, mint 2003-ban, az ez alapján számított kamatmarzs 5,31% volt, ami 68 bázisponttal nagyobb, mint egy évvel korábban.

### KIHELYEZÉSEK MINŐSÉGE, CÉLTARTALÉKOK

2003. december 31-éhez viszonyítva a teljes kintlévőség 17,3%-kal (ezen belül az ügyfélkintlévőségek állománya 18,0%-kal) volt magasabb, a minősített kintlévőségek állománya 28,3%-kal nőtt (amelyen belül az ügyfélkövetelések növekedése 28,8%-os volt), így a 2003. december 31-i állapothoz viszonyítva a minősített állomány aránya 4,4%-ról 4,8%-ra növekedett. A külön figyelendő állomány 21,9 milliárd forinttal nőtt egy év alatt. A problémás állomány a 2003. december 31-i 41,7 milliárd forintról 35,7 milliárd forintra, 14,6%-kal csökkent. A 2004. december 31-i 71,6 milliárd forintos minősített állományra a Bank 20,8 milliárd forint kockázati céltartalékkal rendelkezik, ami a céltartalékkal való fedezettség szintjét a minősített állomány szerkezeti változásának megfelelően 29,0%-ra csökkentette (2003. december 31-én 36,9%). A 35,7 milliárd forintos problémás követelésállományra képzett 18,3 milliárd forint értékvesztés 51,4%-os fedezettséget jelent (2003. december 31-én 47,2%).

	2003.dec.31.		2004.dec.31.		volumen	Változás	
	millió Ft	Megoszlás	millió Ft	Megoszlás		%	Megoszlás
Összes kintlévőség	1.272.442	100,0%	1.492.955	100,0%	220.513	17,3%	0,0%
Problémamentes	1.216.685	95,6%	1.421.399	95,2%	204.714	16,8%	-0,4%
Külön figyelendő	14.015	1,1%	35.896	2,4%	21.881	156,1%	1,3%
Átlag alatti	19.267	1,5%	14.591	1,0%	-4.676	-24,3%	-0,5%
Kétes	14.885	1,2%	12.185	0,8%	-2.700	-18,1%	-0,4%
Rossz	7.591	0,6%	8.884	0,6%	1.293	17,0%	0,0%
Minősített	55.758	4,4%	71.556	4,8%	15.798	28,3%	0,4%
Céltartalék	20.593	1,6%	20.762	1,4%	169	0,8%	-0,2%
Fedezettség	36,9%		29,0%			-7,9%	
Ebből: Problémás	41.743	3,3%	35.660	2,4%	-6.083	-14,6%	-0,9%
Céltartalék	19.710	1,5%	18.342	1,2%	-1.368	-6,9%	-0,3%
Fedezettség	47,2%		51,4%			4,2%	

A kintlévőség állomány egyes minősítési szempontok szerinti és a céltartalék-állomány üzletágak szerinti megoszlása 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én az alábbi volt:



2004.dec.31.	Lakossági	Kereskedelmi banki	Hitelintézeti	Önkormányzati
Összes	25,3%	54,7%	12,4%	7,7%
Problémamentes	25,3%	53,6%	13,0%	8,1%
Minősített	25,2%	74,7%	0,0%	0,1%
Céltartalék	41,2%	58,7%	0,0%	0,1%

2003.dec.31.	Lakossági	Kereskedelmi banki	Hitelintézeti	Önkormányzati
Összes	25,2%	53,9%	12,9%	8,0%
Problémamentes	25,5%	52,8%	13,5%	8,3%
Minősített	20,6%	78,8%	0,3%	0,2%
Céltartalék	32,3%	66,5%	0,9%	0,3%

A Bank 2004-ben ügyfél kockázati portfóliója után 9.334 millió forint értékvesztést és céltartalékokat képzett, illetve hitelezési veszteséget számolt el (10,7%-kal kevesebbet, mint 2003-ban). A 1.170,5 milliárd forintos átlagos ügyfélkockázati portfólió után elszámolt 7,9 milliárd forint értékvesztés/céltartalék 0,67%-os annualizált arányt jelentett, ez 2003-ban 0,76% volt.

A céltartalék/hitelezési veszteség költségek alakulása az alábbi volt (millió forintban):

	4Q 2003	3Q 2004	4Q 2004	Q-o-Q	Y-o-Y	2003	2004	Y-o-Y
Céltartalék	5.756	3.087	1.824	-40,9%	-68,3%	13.261	13.357	0,7%
Kockázati céltartalék	4.366	2.064	1.014	-50,9%	-76,8%	10.448	9.334	-10,7%
Ebből Jelzálogbank visszavételi kötelezettségre	1.400	-388	-250	-	-	2.400	1.434	-40,2%
Általános kockázati céltartalék	917	991	1.497	51,1%	63,2%	2.803	4.514	61,0%
Nem fedezeti határidős ügyletek céltartaléka	-737	64	-153	-339,1%	-79,2%	-708	395	-155,8%
Opció ügyletek céltartaléka	-5	0	0	-	-	0	0	-
Korengedményes nyugdíjra, végkielégítésre képzett céltartalék	1.072	-32	-569	-	-153,1%	545	-806	-247,9%
Egyéb céltartalék	143	0	35	-	-75,5%	173	-80	-146,2%

### NEM KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

A nem kamatjellegű bevételek 2004-ben 113.131 millió forintot értek el, ami 32,2%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ezen belül a nettó jutalék és díjbevételek 22,1%-kal 103.940 millió forintra növekedtek (a kapott díjak és jutalékok 18,3%-kal, 17.587 millió forinttal voltak magasabbak, míg a fizetett díjak és jutalékok 11,2%-kal, 1.216 millió forinttal voltak alacsonyabbak).

A hitel üzletág jutalékai 36,6%-kal 47,1 milliárd forintra nőttek. A vállalkozó hitelezés erőteljes növekedése a forint és deviza hitelek utáni jutalékbevételt is növelte, míg a lakossági üzletágban a saját forrásból, illetve a konzorciálisan nyújtott jelzáloghitelek, valamint a visszavásárlási kötelezettségvállaláshoz kapcsolódó díj, illetve a Jelzálogbanktól kapott megbízási díj növekedése volt számottevő; a Jelzálogbank részére értékesített hitelekhez kapcsolódó költségtérítés jelentősen csökkent. Banki szinten a jelzálog alapú hitelezéshez kapcsolódik 40,9 milliárd forint jutalékbevétel, ebből 37,4 milliárd forint az OTP Jelzálogbanktól származik (2003-ban 25,1 milliárd forint), melyből a visszavásárolt kötelezettség vállalásáért a Jelzálogbanktól kapott díj csaknem 22,8 milliárd forint (2003-ban 12,2 milliárd forint). A kártya üzletág jutalékbevétele 26,4%-kal volt magasabb, mint 2003-ban és több mint 27 milliárd forintot ért el. Ezen belül is az ATM és POS készpénz felvételi díjai, valamint a kereskedői jutalékok növekedtek számottevően a forgalom emelkedése eredményeként. A lakossági folyószámlákra kapott jutalékok 13,6%-kal voltak magasabbak, 10,7 milliárd forintot tettek ki. A betét üzletág jutalékai 10,5%-kal 5,9 milliárd forintra növekedtek, elsősorban a vállalkozó számlákon beszedett díjak és jutalékok növekedése következtében. Az értékpapír üzletág jutaléka 3,8%-kal 7,5 milliárd forintra csökkent, elsősorban a letétkezelési jutalék és az értékpapír forgalomba hozatal szervezési díjbevételek csökkenése miatt.

Az értékpapír-forgalmazás 2004-ben 2.976 millió forint nettó árfolyamnyereséget realizált, szemben a 2003. évi 938 millió forintos veszteséggel.

A devizakereskedelem árfolyameredménye 2004-ben összesen 4.540 millió forint volt, szemben a 2003-ban elért 1.402 millió forintos veszteséggel.

Az ingatlanforgalmazás vesztesége 115 millió forint volt, szemben a 2003. évi 129 millió forintos veszteséggel.

Az 1.790 millió forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű bevételek 38,5%-kal voltak alacsonyabbak, mint 2003-ban.

A nem kamatjellegű bevételek aránya az összes bevételben 43,3% volt, amely 1,3%-ponttal magasabb, mint 2003-ban.

A Bank **összes bevétele** 261.117 millió forint volt, ami az inflációt számottevően meghaladó, 28,1%-os növekedést jelent.

### A NEM KAMATJELLEGŰ KIADÁSOK

A **nem kamatjellegű kiadások** 2004-ben 125.076 millió forintot tettek ki, ami a bevételek növekedésénél lassabb, az inflációnál magasabb, 13,5%-os emelkedést jelent.

A személyi jellegű ráfordítások 19,3%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A Bank a teljes bevételének csökkenő, 20,0%-os részét fordította személyi kiadásokra, szemben a 2003. évi 21,5%-kal. Az értékcsökkenés 9.646 millió forint volt, 247 millió forinttal, 2,5%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban, tükrözve a számítástechnikai eszközök kihelyezésének hatását.

Az egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 11,7%-kal, 6.629 millió forinttal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen ráfordítások között a legjelentősebb a banki működéssel kapcsolatos anyagjellegű ráfordítások és egyéb költségek, melyek 2.825 millió forinttal, 7,6%-kal növekedtek.

A Bank éves **kiadás/bevétel arány** mutatója 2004-ben 47,9% volt, ami 620 bázisponttal alacsonyabb, mint 2003-ban és a tervezettnél is kedvezőbb.

### MÉRLEG

2004. december 31-i auditált, nem konszolidált mérleg a magyar számviteli előírások szerinti szerkezetben és tartalommal.

A bank összes eszközei 2004. december 31-én 3.044.772 millió forintot tettek ki, amely 10,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A növekedés magasabb, mint a 2003. december vége óta jelentkezett infláció mértéke, így a Bank mérlegfőösszege reálértékben is nőtt, de a növekedés nem érte el a bankrendszer átlagát.

A Bank eszközei között a pénzeszközök 57,9%-kal nőttek, amelyet az MNB-nél éven belül lekötött forint betétek 109,0%-os, az MNB forint elszámolási számla egyenlege 35,7%-os növekedése, valamint a forint pénztár állományának 3,3%-os és a valuta 11,6%-os csökkenése okozott.

Az állampapírok állománya 26,8%-kal 294,8 milliárd forintra csökkent egy év alatt. A forgatási célú állampapírok 48,8 milliárd forinttal, 36,2%-kal 86,2 milliárd forintra csökkentek, a befektetési célú állampapírok állománya pedig 58,9 milliárd forinttal, 22,0%-kal 208,6 milliárd forintra csökkent. Ezen belül is a Magyar Államkötvények állományának 55,3 milliárd forintos csökkenése volt jelentős.

A bankközi kihelyezések 2003. december 31-e óta 13,7%-kal növekedtek és a mérlegfőösszeg 6,2%-át képviselik.

A banki összes eszközön belül az **ügyfélkihelyezések** aránya 41,8% (2003. december végén 39,5%), állománya 1.272,1 milliárd forint volt, ami 16,9%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. Az üzleti hitelek állományán belül az elmúlt 12 hónapban a lakossági hitelek 16,7%-kal növekedtek, a vállalkozói hitelek 16,6%-kal bővültek, az önkormányzatoknak nyújtott hitelek volumene pedig 19,9%-kal emelkedett. A hitelállományból a lakossági üzletág 29,2%-kal, a vállalkozói üzletág 63,4%-kal, az önkormányzati üzletág 7,4%-kal részesedett.

A 2004. december végére 806,3 milliárd forintot elérő **vállalkozói hitelek**ből a *gazdálkodó szervezeteknek* nyújtott hitelek állománya összességében 9,4%-kal, 603,1 milliárd forintra nőtt az elmúlt egy év folyamán. Az egyéb pénzügyi közvetítőknél nyújtott hitelek 141,7 milliárd forintra, 52,1%-kal nőttek a 2003. december végi 93,2 milliárd forintról. Az *egyéni és kisvállalkozóknak* nyújtott hitelek állománya 85,9%-kal, 17,8 milliárd forinttal nőtt. Ezen hitelek részesedése a vállalkozási hitel portfólióban az egy évvel korábbi 3,0%-ról 4,8%-ra növekedett.

Az OTP Bank **lakossági hiteleinek** állománya 2004. december 31-én 371,3 milliárd forintot tett ki, amely a 2003. december végi állománynál 53,1 milliárd forinttal magasabb. A lakáshitelek ezen belül 7,2%-kal 170,4 milliárd forintra csökkentek. A 2004 júliusában bevezetett deviza lakáshitelek állománya december végére meghaladta a 9,9 milliárd forintot a bank mérlegében. A Forrás hitel termékek, a 2003. és 2004. évi feltételű hitelek banknál levő állománya 2004. december 31-én 51,7 milliárd forintot tett ki, a 2000. évi feltételű hitelek 15,5%-kal 59,2 milliárd forintra csökkentek. A korábbi feltételű lakáshitelek állományai összességében tovább csökkentek, 30,0 milliárd forintra. A lakás-takarékpénztári hitelek 2003. december 31-i 10,1 milliárd forintos állománya egy év alatt 19,6 milliárd forintra növekedett. A jelzálog típusú hitelek állománya 22,5%-kal, 24,2 milliárd forintra csökkent egy év alatt.

A fogyasztási hitelek 70,9%-kal növekedtek, állományuk 176,7 milliárd forintot tett ki 2004. december végén. Az áruvásárlási hitelek állománya 2,5 milliárd forintról 7,1 milliárd forintra növekedett, a személyi hitelek – a tavasszal bevezetett új terméknek köszönhetően – az egy évvel korábbi 4 millió forintról 73,7 milliárd forintra növekedtek. A

lakossági folyószámlához kapcsolódó hitelek összességében 9,4%-os csökkenéssel 82,4 milliárd forintos állományt értek el. A lombard hitelek állománya a 2003 december végi 8,8 milliárd forintról 8,4 milliárd forintra csökkent.

Az **önkormányzati hitelállomány** 2003. december 31. óta eltelt egy év során tovább bővült, 78,9 milliárd forintról 94,6 milliárd forintra nőtt. A költségvetési szervezeteknek nyújtott hitelek állománya 2004. december végére 0,6 milliárd forintra csökkent.

2004. december 31-én az **ügyfélforrások** a Bank forrásállományából 76,1%-ot képviseltek. Állományuk 83,7 milliárd forinttal, azaz 3,7%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban és 2.318,5 milliárd forintot tett ki. A növekményből a lakossági üzletág 81,4 milliárd forinttal, az önkormányzati üzletág 2,5 milliárd forinttal részesedett, míg a vállalkozói betétek 0,3 milliárd forinttal csökkentek.

A **lakossági betétek** állománya az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva 4,9%-kal, 1.737,8 milliárd forintra duzzadt, részaránya az ügyfélbetétekben 75,0%-ot ért el. A 2003. december végétől eltelt egy év során a forintbetétek 95,9 milliárd forinttal (6,8%) nőttek, a forintban kifejezett devizabetétek 14,5 milliárd forinttal (5,9%) csökkentek.

A forint betétállományon belül a könyves betétek állománya 11,2%-kal csökkent. A vezértermékek számító **folyószámla betétek** - összhangban a menedzsment által meghirdetett üzletpolitikával - jelentős mértékben, 996,2 milliárd forintról 1.130,4 milliárd forintra, azaz 13,5%-kal növekedtek, és részesedésük az összes lakossági forintbetétben 70,6%-ról 75,1%-ra nőtt.

A **vállalkozói betétek** állománya az elemzett időszakban 0,1%-kal 421,1 milliárd forintra csökkent. A gazdálkodó szervezetek betétei forintban 2,9%-kal csökkentek, devizában pedig 63,3%-kal nőttek. A kis- és egyéni vállalkozók betétei forintban 22,4%-kal csökkentek, devizában az állomány 0,4 milliárd forintról 5,1 milliárd forintra növekedett.

Az **önkormányzati betétek** állománya 2004. december 31-én 1,6%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban és 159,7 milliárd forintot tett ki.

A Bank forrásaiban a 2003. december 31-i 26,8 milliárd forintról 32,6 milliárd forintra nőtt a céltartalékok állománya 2004 év végére.

### **SAJÁT TŐKE**

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2004. december 31-én 325,0 milliárd forint volt, 24,1%-kal több mint egy évvel korábban. A 63,2 milliárd forintos növekmény oka az általános tartalék 10,5 milliárd forintos, az eredménytartalék 46,9 milliárd forintos, a lekötött tartalék 0,3 milliárd forintos növekedése és 5,5 milliárd forint mérleg szerinti eredménynövekedés volt. 2004. december 31-én az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó nem konszolidált saját tőke 1.161 forint volt.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2004. december 31-én 193.018 millió forint volt. A 2003. december végénél 26,5%-kal magasabb, 1.725,7 milliárd forintos korrigált mérlegfőösszeg alapján a magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2004. december 31-én 11,19% volt, ami magasabb a hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

## LEÁNYVÁLLALATOK

A 2004. december 31-i fordulónappal készített konszolidált beszámoló eredményadatait befolyásoló, teljes körűen bevont leányvállalatok adózás előtti eredményét az alábbiakban mutatjuk be (millió forintban):

	2003	2004	Változás
<i>Merkantil Bank Rt.</i>	2.646	3.096	17,0%
<i>Merkantil Car Rt.</i>	1.452	1.471	1,3%
<i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	158	368	132,9%
<i>NIMO 2002. Kft.</i>	-38	6	-
Merkantil-csoport	4.218	4.941	17,1%
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	360	783	117,5%
OTP Jelzálogbank Rt.	8.548	12.653	48,0%
OTP Bank Slovensko, a. s. <sup>4</sup>	-207	-57	263,2%
DSK-csoport <sup>5</sup>	1.573	11.253	615,4%
Robank SA	-	86	-
OTP Garancia Biztosító Rt.	2.605	4.049	55,4%
OTP Alapkezelő Rt.	4.338	3.300	-23,9%
HIF Ltd.	259	175	-32,4%
OTP Ingatlan Rt.	1.347	1.012	-24,9%
<i>OTP Faktoring Rt.</i>	1.321	752	-43,1%
<i>OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.</i>	64	19	-70,3%
Faktoring-csoport	1.385	771	-44,3%
Bank Center No. 1. Kft.	81	138	70,4%
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	225	105	-53,3%
OTP Mérleg Rt.	196	-35	-
Inga Kft.-k	104	142	36,5%
Concordia Info Rt.	168	43	-74,4%
OTP Kártyagyártó Kft.	-	46	-
<b>Leányvállalatok összesen</b>	<b>25.200</b>	<b>39.405</b>	<b>56,4%</b>

<sup>4</sup> Az OTP Banka Slovensko, a. s. szlovák számviteli szabályok szerinti adózás előtti eredménye 2004-ben 522 millió forint, 2003-ban 81 millió forint volt.

<sup>5</sup> A DSK-csoport (DSK Bank EAD, POK DSK-Rodina AD, DSK Trans Security EOOD, DSK Tours EOOD) esetében 2003-ban csak az utolsó negyedév adózás előtti eredménye volt figyelembe vehető a konszolidációban, ezért a két időszak nem összehasonlítható. A DSK-csoport 2004. évi adózás előtti eredménye a bolgár számviteli szabályok szerint 11.346 millió forint.

A főbb leányvállalati és konszolidált auditált adatok MSZSZ szerint, 2004. december 31-én, illetve 2004. évben, millió forintban:

	Mérleg- főösszeg	Hitelek	Betétek	Saját tőke	Nettó kamat- bevétel	Nem kamat- jelle- gű bevételek	Nem kamat- jelle- gű kiadások	Kiadás / bevétel arány	Adózás előtti eredmény	Adózott eredmény
OTP Bank Rt.	3.044.772	1.264.489	2.314.092	324.978	147.986	113.130	125.075	47,9%	123.521	104.818
Merkantil Bank Rt.	58.945	45.129	39.739	11.442	6.541	-509	2.976	49,3%	3.096	2.751
OTP Jelzálogbank Rt.	885.863	770.245		31.382	39.276	-22.433	3.767	22,4%	12.653	10.665
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	65.784	7.891	59.492	2.555	3.559	-1.246	1.509	65,2%	783	664
OBS a.s.	215.094	133.838	139.853	14.151	4.954	2.123	7.027	99,3%	-57	-57
DSK Csoport.	409.760	270.516	331.270	50.513	24.732	7.338	18.475	57,6%	11.253	8.960
Robank SA OTP Garancia Biztosító Rt.	44.566	16.070	28.703	7.693	1.150	692	1.382	75,0%	86	52
OTP Alapkezelő Rt.	116.273			12.049		58.526	54.875	93,8%	4.049	3.400
Merkantil Car Rt.	8.601			6.352		4.135	836	20,2%	3.300	2.775
Merkantil Bérlet Kft.	135.374	130.709	831	1.925	10.577	-5.050	1.879	34,0%	1.471	916
OTP Faktoring Rt.	1.705			740		2.465	2.196	89,1%	368	285
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	7.826	7.018		2.582	-72	3.128	1.569	51,3%	752	589
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	1.565			414		238	220	92,3%	19	17
HIF Ltd.	1.967			1.659		1.692	1.587	93,8%	105	95
OTP Ingatlan Rt.	12.340	11.665		1.936	479	80	428	76,6%	175	123
Egyéb leányvállalatok	18.239			6.091		4.314	3.370	78,1%	1.012	845
	26.296			24.850		2.188	2.388	109,1%	341	273
<b>Leányvállalatok összesen</b>	2.010.198	1.393.081	599.889	176.335	91.195	57.682	104.482	70,2%	39.405	32.352
<b>Összevont</b>	5.054.970	2.657.570	2.913.981	501.313	239.182	170.812	229.556	56,0%	162.926	137.170
<b>Konszolidált</b>	4.182.444	2.511.101	2.910.378	389.354	250.915	149.530	223.059	55,7%	151.365	125.875

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

Jelen jelentésünket az OTP Bank Rt. auditált 2004. december 31-ére vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti auditált nem konszolidált és konszolidált pénzügyi jelentése alapján állítottuk össze, illetve abból származtattuk<sup>6</sup>. A Bank IFRS szerinti és MSZSZ szerinti adatai eltéréseit jelentésünk végén röviden összefoglaltuk.

### IFRS KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Az OTP Bank Rt. 2004. december 31-i konszolidált, IFRS szerinti mérlegfőösszege 4.162,4 milliárd forint volt, mely 701,5 milliárd forinttal, 20,3%-kal haladta meg a 2003. december 31-i konszolidált IFRS szerinti mérlegfőösszeget, és 36,3%-kal magasabb, mint a nem konszolidált IFRS szerinti mérleg összes eszköze.

A Bank konszolidált saját tőkéje 433,3 milliárd forint volt, ez 39,0%-kal haladta meg az előző évit és 11,4%-kal magasabb, mint a Bank saját tőkéje.

**Eszköz** oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel, elsősorban az MNB-nél elhelyezett rövid lejáratú forint betétek alacsony bázisa miatt 68,5%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A bankközi kihelyezések, követelések a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt 2003 decembere óta 13,4%-kal nőttek.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok állománya 363,1 milliárd forintra csökkent, ez 3,7%-kal alacsonyabb, mint 2003. év végén és 20,2 milliárd forinttal magasabb mint a nem-konszolidált adat. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 67,3 milliárd forint, az értékesíthető papírok állománya 295,8 milliárd forint volt.

A hitelek állománya a várható hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után 26,4%-kal, a 2003. december 31-i 1.982,6 milliárd forintról 2.506,8 milliárd forintra nőtt 2004. december 31-ére.

2004. december 31-én a Bank konszolidált bruttó hitelállományán (2.586,1 milliárd forint) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 35,6%-kal (920,6 milliárd forint), a lakossági ügyfeleké 59,8%-kal (1.547,4 milliárd forint), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,6%-kal 118,1 milliárd forint) részesedtek. A lakossági hiteleken belül a lakás és jelzáloghitelek 1.015,5 milliárd forintot, a fogyasztási hitelek 531,9 milliárd forintot képviseltek. A hitel-állomány 16,9%-át (436,1 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2004. december 31-én.

A Bank 2004. december 31-i IFRS konszolidált hitelállománya üzletágak és csoporttagok szerint, milliárd forintban:

	Vállalkozói	Önkormányzati	Lakossági	Lakás	Fogyasztási	Összesen
OTP Bank Rt.	805,8	116,2	374,1	169,4	204,7	1.296,1
OTP Faktoring Rt.	2,0	0,4	6,5	6,1	0,4	8,9
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	0,0	0,0	7,9	7,9	0,0	7,9
Merkantil Bank Rt.	16,2	0,0	34,2	0,0	34,2	50,4
Merkantil Car Rt.	18,1	0,3	103,7	0,0	103,7	122,1
HIF Ltd.	11,8	0,0	0,0	0,0	0,0	11,8
OTP Jelzálogbank Rt.	0,0	0,0	770,3	770,3	0,0	770,3
OBS	108,3	1,0	25,2	21,1	4,1	134,6
DSK Bank	62,9	0,2	210,4	47,6	162,8	273,4
Robank SA	16,1	0,0	0,3	0,0	0,3	16,3
Bruttó hitelállomány összesen	1.041,1	118,1	1.532,5	1.022,3	510,2	2.691,8
Konszolidált	920,6	118,1	1.547,4	1.015,5	531,9	2.586,1
Külföld	199,0	1,2	235,9	68,7	167,2	436,1
Külföld részaránya	21,6%	1,0%	15,2%	6,8%	31,4%	16,9%

Az IFRS hitelállomány minősége jó volt 2004. december végén; a problémamentes állomány a volumen 88,3%-át képviselte, a külön figyelendő állomány aránya 8,1%-os, a problémás állományé 3,5%-os volt. A minősített állomány 12,6%-a, a problémás 7,0%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében. Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állománya 79,3 milliárd forint volt, ami a minősített állomány 26,3%-os tartalékkal való fedezettségét eredményezte.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya tovább csökkent, egy év alatt 17,5%-kal 247,3 milliárd forintra.

<sup>6</sup> A bank teljes IFRS jelentései megtalálhatók a bank honlapján (www.otpbank.hu)

**Forrás** oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2004. december 31-én 3.219,4 milliárd forint volt, ez 14,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 37,4%-kal magasabb, mint a Bank állománya. Az év során 212,4 milliárd forinttal (7,9%) bővülő és 2.902,2 milliárd forintot kitevő betétek 18,9%-a a vállalkozói, 74,3%-a a lakossági és 6,8%-a az önkormányzati ügyfelektől származik. A külföldi leánybankok részesedése a konszolidált betétállományban 14,2%-ról 17,2%-ra nőtt egy év alatt. A kibocsátott értékpapírok állománya 154,0%-os növekedéssel 317,2 milliárd forint volt, ami 192,3 milliárd forintos növekedést jelent, elsősorban a Jelzálogbank külső jelzáloglevél kibocsátásai miatt.

## IFRS KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az OTP Bank 2004. évi konszolidált, IFRS szerinti nettó eredménye 140,8 milliárd forint volt, ami 57,5 milliárd forinttal, azaz 69,0%-kal haladta meg a 2003. évi adatát, és 13,6 milliárd forinttal, 10,7%-kal volt magasabb, mint a Bank eredménye. Az adózás előtti eredmény 62,4%-kal 166,7 milliárd forintra nőtt.

A konszolidált nettó kamatbevétel csaknem elérte a 260,9 milliárd forintot, ami 48,2%-os éves növekedésnek felel meg, és 72,7%-kal haladta meg a Bank nettó kamatbevételeit. A kamatbevételek az év során 53,0%-kal, 433,7 milliárd forintra nőttek, döntően hitelekéből származó kamatbevétel 51,7%-os növekedése miatt. A hitelekéből származó konszolidált kamatbevétel 104,3 milliárd forinttal, 76,1%-kal haladta meg a Bank adatát. A bankközi kihelyezésekből (+103,8%), a kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból (+56,8%) származó kamatbevétel növekedési üteme is jelentős volt. A változások részben összhangban a volumenek és a mérlegszerkezet alakulásával, a dinamikus növekvő jelzálog-hitelezéssel, részben pedig a swap ügyletek átértékelés kapcsán a bankközi kamatbevételek soron jelentkezett 31,1 milliárd forintos eredmény hatását tükrözik. A jegybanknál és más bankoknál vezetett számlákból származó kamatbevétel is 82,8%-kal nőtt, míg a lejáratig tartandó értékpapírok kamatbevétele 4,1%-kal csökkent.

A 2004. évi kamatráfordítások 172,8 milliárd forintot tettek ki és 61,0%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. A kamatráfordítás az ügyfelek betéteire 61,9%-kal 131,8 milliárd forintra nőttek, 10,7%-kal meghaladva a nem konszolidált adatot. A saját kibocsátású értékpapírokra fordított kamatkiadások 175,2%-kal nőttek, és 19,2 milliárd forinttal haladták meg a banki szintet, nagyrészt a Jelzálogbank, a Merkantil Bank, illetve az OBS értékpapírai miatt. A pénzintézetekkel szembeni kötelezettségekre fizetett kamatok 14,1%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban. Ezen belül a swap ügyletek ezen a soron elszámolt vesztesége 15,2 milliárd forintra nőtt, így a swap ügyletek nettó eredménye 2004-ben 15,9 milliárd forintot tett ki, szemben a 2003. évi 2,2 milliárd forintos veszteséggel.

A 2004. évi céltartalékképzés 48,4%-kal volt magasabb mint az előző évben és 16,0 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,69%-os volt, szemben a 2003. évi 0,64%-kal.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre jutó bruttó kamatmarzs 2004-ben 6,85% lett, 115 bázisponttal a 2003. évi fölött alakult. A nettó kamatmarzs 6,42% lett, szemben az egy évvel korábbi 5,35%-kal. A swapok átértékelésének a kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2004-ben a bruttó kamatmarzs 6,43%; a nettó kamatmarzs 6,01% volt, ami a magasabb általános kamatszint forrásoldali szpredekre gyakorolt kedvező hatása miatt 66, illetve 59 bázisponttal magasabb, mint 2003-ban.

A nem kamatjellegű bevételek összesen 13,6%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 170,0 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 12,2%-kal 91,6 milliárd forintra növekedtek. Ez 19,1%-kal alacsonyabb, mint a nem konszolidált díj- és jutalék bevétel, a Jelzálogbanktól származó banki jutalékok kiszűrése miatt. A nettó díjak és jutalékok 2004-ben 71,0 milliárd forintot értek el, ami 15,1%-os növekedés 2003-hoz viszonyítva. Az értékpapír kereskedelem nettó árfolyameredménye 14,8 milliárd forintot tett ki, szemben a 2003. évi 7,6 milliárd forintos veszteséggel. A nettó devizaárfolyamon 1,3 milliárd forint eredmény keletkezett, szemben a 2003. évi 5,2 milliárd forint eredménnyel. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,8 milliárd forint eredményt hoztak. A biztosító díjbevételei 2004-ben 49,3 milliárd forintot tettek ki, ami 12,3%-kal maradt el a 2003. évitől. Az egyéb bevételek 12,8%-kal, 10,7 milliárd forintra csökkentek.

A 248,2 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások 16,9%-kal haladták meg a 2003. évit, és 85,1%-kal a Bank adatát. A konszolidált díj- és jutalékkiadások 3,2%-kal növekedtek, és 112,4%-kal voltak magasabbak, mint a Banknál. A konszolidált személyi jellegű ráfordítások 25,9%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, illetve 48,5%-kal haladták meg a Bank adatát. Az év során a biztosítási ráfordítások 3,7%-kal csökkentek (a nettó biztosítási eredmény 37,2%-kal 9,1 milliárd forintra csökkent). Az egyéb ráfordítások 16,8%-kal növekedtek, ezen belül részvényekre, részesedésekre a céltartalék képzés 392 millió forinttal nőtt. 2003-ban 997 millió forint céltartalék képzés, míg 2004-ben 924 millió forint céltartalék felszabadítás volt a függő és jövőbeni kötelezettségekkel kapcsolatban.

A Bank 2004. évi konszolidált kiadás-bevétel mutatója 57,6%-os volt 7,6%-ponttal alacsonyabb, mint egy évvel korábban (a magyarhoz hasonló számítás szerint a kiadás-bevétel mutató 55,5% volt, 7,4%-ponttal alacsonyabb a 2003. évinél).

Az átlagos mérlegfőösszegre vetített konszolidált ROA számottevően növekedett és 3,69%-ot ért el (2003-ban 2,70%), míg az átlagos saját tőkére vetített nominális konszolidált ROE 37,8%-ot mutat, ami 6,7%-ponttal nagyobb, mint az 1 évvel korábbi. A reálértéken számított ROAE 26,4%-ról 31,0%-ra nőtt. Az egy részvényre jutó konszolidált saját tőke 2004. december 31-én 1.547 forintot tett ki. Az egy törzsrészvényre jutó alap nettó eredmény (alap EPS) 537 forintot ért el, ami 217 forinttal magasabb, mint 2003-ban.

**A KONSZOLIDÁLT ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY LEVEZETÉSE**

Adatok millió forintban

	MSZSZ	Valós értékelés*	IFRS	Eltérés
<b>OTP Bank Rt.</b>	<b>123.521</b>		<b>148.244</b>	<b>24.723</b>
Merkantil-csoport	4.941	0	4.782	-159
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	783	1.221	2.004	1.221
OTP Jelzálogbank Rt.	12.653	2.503	15.156	2.503
OTP Banka Slovensko, a. s.**	-57	143	512	569
DSK-csoport**	11.253	1.590	13.415	2.162
Robank SA	86	0	84	-2
OTP Garancia Biztosító Rt.	4.049	2.847	6.896	2.847
OTP Alapkezelő Rt.	3.300	-64	3.236	-64
HIF Ltd.	175	0	180	5
OTP Ingatlan Rt.	1.012	0	1.012	0
OTP Faktoring Rt.	752	0	752	0
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	19	0	19	0
Bank Center No I. Kft.	138	0	138	0
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	105	0	105	0
OTP Mérleg Rt.	-35	0	-35	0
Inga Kft.-k	142	0	142	0
Concordia-Info Rt.	43	0	43	0
OTP Kártyagyártó Kft.	46	0	46	0
<b>I. Összevont adózás előtti eredmény</b>	<b>162.926</b>	<b>8.240</b>	<b>196.731</b>	<b>33.805</b>
<i>Változás OTP-hez képest</i>	<i>39.405</i>	<i>8.240</i>	<i>48.487</i>	
Equity módszer	-74	0	0	74
Tőkekonzolidáció	-10.252	0	-16.894	-6.642
Egymás közötti kapcsolatok kiszűrése	-1.235	0	-1.037	198
<b>II. Összes konszolidációs hatás</b>	<b>-11.561</b>	<b>0</b>	<b>-17.931</b>	<b>-6.370</b>
<b>III. Kereskedési és értékesíthető jelzáloglevél miatti kiszűrés</b>	<b>--</b>	<b>-12.124</b>	<b>-12.124</b>	<b>-12.124</b>
<b>Konszolidált adózás előtti eredmény</b>	<b>151.365</b>	<b>-3.884</b>	<b>166.676</b>	<b>15.311</b>

\* OTP Bank Rt. nélkül.

\*\*A DSK-csoport és az OBS esetében a valós értékelés az előző évi valós értékhez történt változást tartalmazza, ezért itt nem storniozzuk az előző időszaki átértékelést.

A 2004. december 31-i magyar és nemzetközi szabályok szerint készített konszolidált beszámolókat összehasonlítása során kimutatott különbségek egy részét – mint ahogy az a táblázatból is látszik – az OTP Bank Rt. adatainak növekedése adja, ehhez növelő tényezőként járulnak hozzá a leányvállalatok egyedi adatai, amit ellensúlyoz a konszolidációs lépések hatása.

**IFRS NEM KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

A Bank mérlegfőösszege 2004. december 31-én 3.054,5 milliárd forint volt, 11,8%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 9,7 milliárd forint magasabb, mint a Bank MSZSZ szerinti összes eszköze.

**Eszköz** oldalon, a pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal állománya 57,9%-kal, a bankközi kihelyezések állománya 21,1%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban. A kereskedési célú és



értékesíthető értékpapírok állománya 9,8%-kal 342,9 milliárd forintra nőtt, ezen belül azok szerkezete jelentősen átalakult. A 18,8 milliárd forintot kitevő kereskedési célú értékpapírokon belül a diszkont kincstárjegyek állománya 5,1 milliárd forintot, az államkötvények állománya 8,5 milliárd forintot, a jelzáloglevelek 2,2 milliárd forintot; a 324,1 milliárd forintot kitevő értékesíthető értékpapírokon belül az államkötvények állománya 60,3 milliárd forintot, a jelzáloglevelek 235,4 milliárd forintot tettek ki.

A bruttó hitelek és váltók állománya 2004. december 31-én 1.296,1 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 19,0%-os növekedést jelent. A hosszú lejáratú hitelek és váltók 804,8 milliárd forint bruttó állománnyal 62,1%-ot tettek ki. A céltartalék-állomány 6,3%-kal 19,8 milliárd forintra nőtt. A nettó hitelek és váltók állománya 2004. december 31-én 1.276,2 milliárd forintot tett ki, ez éves szinten 19,2%-os növekedést jelent. A hitelállományon belül a vállalkozóknak nyújtott hitelek 805,8 milliárd forintot (18,7%-os növekedés), az önkormányzati kihelyezések 116,2 milliárd forintot (26,9%-os növekedés), a fogyasztási hitelek 204,7 milliárd forintot (50,6%-os növekedés), míg a lakáshitelek 169,4 milliárd forintot (7,2%-os csökkenés) tettek ki 2004. december végén. A hitelállomány 62,2%-át a vállalkozói hitelek, 28,9%-át a lakossági hitelek képviselték.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 18,8%-kal, 507,5 milliárd forintra csökkent, ezen belül az államkötvények 210,9 milliárd forint, a jelzáloglevelek 289,8 milliárd forint volument képviseltek.

**Forrás** oldalon az ügyfelek betéteinek 3,4%-os növekedése számottevő, ugyanakkor az ügyfelek betéteinek részesedése a bank mérlegfőösszegében 76,6%-ra csökkent (egy évvel korábban 82,9%). Az ügyfelek 2.340,9 milliárd forintot kitevő betétein belül a forintbetétek 2.071,0 milliárd forintot képviseltek. A betétállomány 74,3%-át (1.738,6 milliárd forint; 4,7%-os növekedés) a lakossági üzletág adta, míg a vállalkozói betétek 18,5%-ot (1,8%-os csökkenés); az önkormányzati betétek 7,3%-ot képviseltek (3,6%-os növekedés). A kibocsátott értékpapírokból származó kötelezettségek csökkenése 2,1%-os volt.

A Bank saját tőkéje a tartalékok 28,7%-os, a mérleg szerinti eredmény 81,3%-os növekedése és a visszavásárolt saját részvények nyilvántartási értékének 3,6%-os csökkenése eredményeként 40,9%-kal volt magasabb, mint 2003. december végén és 389,1 milliárd forinttal a mérlegfőösszeg 12,7%-át tette ki.

## IFRS NEM KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

A Bank IFRS szerinti nettó kamatbevétele 2004-ben 151,1 milliárd forint volt, 35,5%-kal magasabb, mint 2003-ban. Ez 42,4%-os kamatbevétel és 50,8%-os kamatráfordítás növekedés eredményeként alakult ki.

A kamatbevételeken belül, a bankközi kihelyezésekből származó kamatbevételek 99,7%-os növekedése számottevő, elsősorban a swap ügyletek eltérő volumene és eredménye (2003-ban 11,0 milliárd forint; 2004-ben 31,1 milliárd forint) miatt. A bankközi kihelyezésekből származó kamatbevétel, illetve a bankokkal szembeni kötelezettségére vonatkozó kamatráfordítás sorokon került elszámolásra a swap ügyletek nettó 15,8 milliárd forint eredménye, ami 17,9 milliárd forinttal volt magasabb, mint 2003 évben (2,2 milliárd forint veszteség). Mivel 2004-ben már jelentős volumenű volt a közép lejáratú swapok állománya, a forint árfolyam ingadozása érdemben befolyásolta az ezen a soron jelentkező számokat. Így az IAS 39 szerinti elszámolás eredményeként a kamatbevételek (nyereség) 3,5 milliárd forinttal, míg a kiadások (veszteségek) 99 millió forinttal voltak kisebbek, mint az MSZSZ szerint, azaz a swapok FVA eredményváltozása 3,6 milliárd forinttal javította az IFRS szerinti nettó kamatbevételt, és nagymértékben hozzájárult ahhoz, hogy a bank IFRS szerinti kamatmarzsa magasabb volt, mint MSZSZ szerinti. A swap ügyletek átértékelési eredménye és a nettó devizaárfolyam eredmény egymással ellentétes irányban mozog, az előbbinél jelentkező nyereséget a devizakereskedelem nettó árfolyam eredmény számla 5,0 milliárd forintos romlása kompenzálta.

Számottevően nőtt a az értékpapírokból, az MNB-nél és más bankoknál vezetett számlából és a hitelekből származó kamatbevétel a kamatszint és/vagy az állományok növekedése miatt.

Az ügyfelek betéteire kifizetett kamatok 58,2%-kal nőttek, nagyobb részben a kamatszint növekedése, kisebb részben a betétek struktúrájának változása miatt.

A céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre 25,2%-kal volt magasabb és 8,8 milliárd forintot tett ki. Az átlagos hitelállományra jutó annualizált céltartalékképzés 0,75%-os volt, szemben a 2003. évi 0,68%-kal.

A nem kamatjellegű bevételek 36,1 milliárd forinttal, 34,8%-kal 139,9 milliárd forintra nőttek. A nem kamatjellegű bevételekből a devizaárfolyam eredmény 0,9 milliárd forint nyereséget, a kapott jutalékok 113,3 milliárd forint bevételt képviseltek (18,2%-os növekedés). A nettó díjak és jutalékok 22,2%-kal voltak magasabbak mint 2003-ban és 103,6 milliárd forintot értek el. A nettó értékpapír árfolyameredmény 14,6 milliárd forint volt, ami 23,5 milliárd forintos javulást jelent 2003-hoz viszonyítva. Az eredményből 12,2 milliárd forintnyit a banki portfólióban tartott fix kamatozású jelzáloglevelek valós piaci értékre értékelése okozta. A Bank 2004-ben 8,5 milliárd forint osztalékot

szedett be leányvállalataitól, ami 10,5%-kal volt több mint 2003-ban. Az egyéb bevételek 18,7%-kal 2,7 milliárd forintra csökkentek 2003 évhez viszonyítva.

A 134,1 milliárd forintot kitevő nem kamatjellegű ráfordítások összesen 8,4%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Ezen belül a személyi jellegű ráfordítások 52,0 milliárd forintra (19,4%-kal), az értéksökkenés 13,4 milliárd forintra (5,1%-kal) nőttek; a fizetett díjak jutalékok 9,7 milliárd forintra (12,4%-kal) csökkentek. Az 59,0 milliárd forintot kitevő egyéb nem kamatjellegű ráfordítások 4,8%-kal voltak magasabbak, mint 2003-ban.

A Bank IFRS szerinti adózás előtti eredménye 148,2 milliárd forint lett, ami 2003-hoz viszonyítva 75,4%-os növekedést jelent. Az adózás utáni eredmény 81,3%-kal 127,2 milliárd forintra emelkedett. A növekedésekben szerepet játszott mind a nominális, mind az effektív adókulcs csökkenése (ez utóbbi 2003-ban 17,0%, míg 2004-ben 14,0% volt.) Az egy törzsrészcsoportra jutó alap és hígított nyereség 471, illetve 469 forint (2003-ban 261, illetve 260 forint) lett.

A Bank 2004. évi nem konszolidált kiadás-bevétel mutatója 46,1%-os volt 11,4%-ponttal alacsonyabb, mint egy évvel korábban. (A magyarhoz hasonló számítás szerint a kiadás/bevétel mutató 2004-ben 44,2% volt, 2003-ban 55,2%).

A Bank IFRS szerinti átlagos mérlegfőösszeg alapján számított bruttó kamatmarzsa 2004-ben 5,22%, nettó kamatmarzsa 4,92% volt, részben a swap eredménye miatt 87, illetve 85 bázisponttal magasabb, mint 2003 hasonló időszakában. A swapok IAS 39 szerinti átértékelése kamateredmény hatásának levonása után 2004-ben a bruttó kamatmarzsa 5,12%; a nettó kamatmarzsa 4,82% volt, ami 74, illetve 72 bázisponttal magasabb, mint hasonló módon számítva 2003-ban.

Az átlagos eszköz alapján számított ROA 4,40%-os (2003-ban 2,74%), míg átlagos saját tőke alapján számított ROE 38,2% (2003-ban 29,2%) volt. A Bank reál ROE mutatója 24,5%-ról 31,4%-ra nőtt. A Bank egy részvényre jutó saját tőkéje (hígítva) 41,0%-kal 1.389 forintra nőtt. Az egy törzsrészcsoportra jutó alap nettó banki eredmény (alap EPS) 471 forintot ért el, ami 210 forinttal magasabb, mint 2003-ban.

## SZEMÉLYI VÁLTOZÁSOK

2004. évben a Bank felső vezetése, könyvvizsgálója, Igazgatósága nem változott.

Gyulainé Zsákó Zsófia Felügyelő Bizottsági tagsága 2004. február 29-én megszűnt, munkaviszonyának megszűnése következtében.

A Bank 2004. április 29-i éves rendes közgyűlése Kovács Antal urat a Társaság 2004. üzleti évét lezáró éves rendes közgyűlésének időpontjáig a Társaság Felügyelő Bizottsága tagjává választotta.

Az OTP Bank Rt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy 2004. évi tőzsdei éves jelentése elkészült, mely 2005. április 29-én a jelen közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre került a Budapesti Értéktőzsde Rt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)). Az auditált jelentés megtekinthető a Bank honlapján ([www.otpbank.hu](http://www.otpbank.hu)) is.

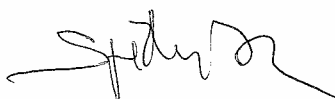
Az OTP Bank Rt. kijelenti, hogy a 2004. évi auditált tőzsdei éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2005. április 29.

OTP Bank Rt.



Dr. Csányi Sándor  
elnök-vezérigazgató



Dr. Spéder Zoltán  
alelnök, vezérigazgató-helyettes



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI  
BANK RT.**

*NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT  
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ*

*A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL*

**2005. április**

# ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT. KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

## TARTALOMJEGYZÉK

	<u>Oldalszám</u>
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások:	
2004. és 2003. december 31-i konszolidált mérlegek	2
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek konszolidált eredménykimutatásai	3
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek konszolidált cash-flow kimutatásai	4
A 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek konszolidált saját tőke változásainak kimutatásai	6
Konszolidált kiegészítő melléklet	7 - 45

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. Tulajdonosai és Igazgatósága részére

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. és leányvállalatainak (a "Bank") mellékelt 2004. és 2003. december 31-ei, konszolidált mérlegeinek, valamint a 2004. és 2003. december 31-ével zárult évek konszolidált eredménykimutatásainak, cash-flow kimutatásainak és a saját tőke változás kimutatásainak vizsgálatát. A konszolidált beszámolók elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk a konszolidált beszámolók hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatokat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálatok tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált beszámolók nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált beszámolók tényezőit és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételre alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált beszámoló bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkáink megfelelő alapot nyújtanak a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint a fent nevezett konszolidált beszámolók a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet mutatnak a Bank 2004. és 2003. december 31-i, konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint a 2004. és a 2003. december 31-ével zárult évek tevékenységének konszolidált eredményeiről, pénzforgalmairól, és saját tőke változásairól.

Budapest, 2005. március 25.



Deloitte

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEGEK**  
**(millió forintban)**

	<i>Jegyzet</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	465.887	276.501
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	4.	286.200	252.335
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	5.	363.093	377.016
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	6.	2.506.795	1.982.587
Kamatkövetelések		31.400	32.432
Részvények és részesedések	7.	9.389	5.878
Lejáratig tartandó értékpapírok	8.	247.259	299.772
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	9.	174.775	167.337
Egyéb eszközök	10.	<u>77.561</u>	<u>66.981</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b><u>4.162.359</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	11.	254.125	126.402
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	12.	2.902.190	2.689.833
Kibocsátott értékpapírok	13.	317.222	124.887
Kamattartozások		27.015	16.395
Egyéb kötelezettségek	14.	213.798	175.677
Alárendelt kölcsöntőke	15.	<u>14.324</u>	<u>15.413</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b><u>3.728.674</u></b>	<b><u>3.148.607</u></b>
Jegyzett tőke	16.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	17.	431.127	309.220
Visszavásárolt saját részvény	18.	<u>-25.867</u>	<u>-25.420</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b><u>433.260</u></b>	<b><u>311.800</u></b>
<b>KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG</b>	19.	<u>425</u>	<u>432</u>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b><u>4.162.359</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK**  
**KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSAI**  
**(millió forintban)**

	<i>Jegyzet</i>	2004	2003
Kamatbevételek:			
hitelekből		241.233	159.054
bankközi kihelyezésekből		42.431	20.820
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		33.818	18.499
kereskedési célú és értékesíthető értékpapírokból		89.201	56.874
lejáratig tartandó értékpapírokból		<u>26.995</u>	<u>28.155</u>
Összesen		<u>433.678</u>	<u>283.402</u>
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		20.640	18.096
ügyfelek betéteire		131.824	81.418
kibocsátott értékpapírokra		19.382	7.044
alárendelt kölcsöntőkére		<u>943</u>	<u>748</u>
Összesen		<u>172.789</u>	<u>107.306</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>260.889</b>	<b>176.096</b>
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	4., 6.	<u>16.048</u>	<u>10.817</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>244.841</b>	<b>165.279</b>
Nem kamatjellegű bevételek:			
díjak és jutalékok		91.625	81.644
nettó devizaárfolyam-nyereség és -veszteség		1.250	5.167
nettó értékpapírárfolyam-nyereség és -veszteség		14.770	-7.591
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó		1.416	1.473
osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye		593	437
biztosítási díjbevételek		49.337	56.269
egyéb bevételek		<u>11.082</u>	<u>12.249</u>
Összesen		<u>170.073</u>	<u>149.648</u>
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
díjak, jutalékok		20.588	19.944
személyi jellegű ráfordítások		77.190	61.303
értéksökkenés	9.	29.150	19.793
biztosítási ráfordítások		40.264	41.825
egyéb ráfordítások	20.	<u>81.046</u>	<u>69.401</u>
Összesen		<u>248.238</u>	<u>212.266</u>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>166.676</b>	<b>102.661</b>
Társasági adó	21.	<u>-25.844</u>	<u>-19.324</u>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>		<b>140.832</b>	<b>83.337</b>
Kisebbségi részesedés		<u>-12</u>	<u>-1</u>
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b><u>140.820</u></b>	<b><u>83.336</u></b>
<b>Egy törzsrészcsevényre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)</b>			
Alap	33.	<u>537</u>	<u>320</u>
Hígított	33.	<u>534</u>	<u>319</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSAI**  
**(millió forintban)**

<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>	<i>Jegyzet</i>	<i>2004.</i>	<i>2003.</i>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>166.676</b>	<b>102.661</b>
<i>Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó		-26.871	-20.276
Értécsökkenés	9.	29.150	19.793
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	4., 6.	16.048	10.817
Céltartalékképzés részvényekre, részesedésekre	7.	426	34
Céltartalék-felhasználás/-képzés egyéb eszközökre	10.	-569	1.507
Céltartalék-felhasználás/-képzés függő és jövőbeni kötelezettségre, nettó	14.	-924	997
Társult vállalkozások equity módszer szerinti bevonásából származó nettó bevétel		0	-268
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése		14.390	15.657
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-20.847	6.263
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		-631	2.860
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Kamatkövetelések nettó csökkenése/növekedése		1.257	-3.481
Egyéb eszközök befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó növekedése/csökkenése		-6.915	12.444
Kamatartozások nettó növekedése		10.244	1.385
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése		<u>22.744</u>	<u>9.436</u>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>204.178</u></b>	<b><u>159.829</u></b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése/csökkenése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül		-19.638	100.523
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése/növekedése		34.984	-111.346
Részvények és részesedések nettó növekedése/csökkenése		-3.902	554
Leányvállalatok vásárlása, nettó		-9.441	-67.908
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		52.888	70.183
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó csökkenése/növekedése		56	-74
Hitelek nettó növekedése		-522.581	-564.303
Nettó beruházások		<u>-29.957</u>	<u>-36.289</u>
<b>Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom</b>		<b><u>-497.591</u></b>	<b><u>-608.660</u></b>



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK**  
**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSAI**  
**(millió forintban)**  
**[folytatás]**

<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>	<i>Jegyzet</i>	<i>2004.</i>	<i>2003.</i>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		122.254	47.259
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		187.356	277.847
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése		192.335	40.025
Alárendelt kölcsöntőke csökkenése		-1.089	-98
Kisebbségi részesedés csökkenése/növekedése		-7	15
Átértékelési különbözet vesztesége/nyeresége		-2.740	2.467
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása		1.513	2.385
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése/növekedése	3.	1.627	-16.627
Fizetett osztalék		<u>-16.823</u>	<u>-8</u>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>484.426</u></b>	<b><u>353.265</u></b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>		<b><u>191.013</u></b>	<b><u>-95.566</u></b>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>164.660</u>	<u>260.226</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>355.673</u></b>	<b><u>164.660</u></b>
 <b>Pénzeszközök bemutatása</b>			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	276.501	355.440
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	3.	<u>-111.841</u>	<u>-95.214</u>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b><u>164.660</u></b>	<b><u>260.226</u></b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	3.	465.887	276.501
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	3.	<u>-110.214</u>	<u>-111.841</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>355.673</u></b>	<b><u>164.660</u></b>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. ÉS 2003. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEK**  
**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁNAK KIMUTATÁSAI**  
**(millió forintban)**

	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Eredménytartalék és egyéb tartalékok</u>	<u>Visszavásárolt saját részvények</u>	<u>Összesen</u>
<b>2003. január 1-jei egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>223.412</u></b>	<b><u>-27.800</u></b>	<b><u>223.612</u></b>
Nettó eredmény	--	83.336	--	83.336
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	--	5	--	5
– könyv szerinti értékének változása	--	--	2.380	2.380
Átváltási különbözet	--	<u>2.467</u>	--	<u>2.467</u>
<b>2003. december 31-i egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>309.220</u></b>	<b><u>-25.420</u></b>	<b><u>311.800</u></b>
Nettó eredmény	--	140.820	--	140.820
2003. évi osztalék	--	-16.800	--	-16.800
Visszavásárolt saját részvények				
– értékesítésének nyeresége	--	1.960	--	1.960
– könyv szerinti értékének változása	--	--	-447	-447
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	--	-1.333	--	-1.333
Átváltási különbözet	--	<u>-2.740</u>	--	<u>-2.740</u>
<b>2004. december 31-i egyenleg</b>	<b><u>28.000</u></b>	<b><u>431.127</u></b>	<b><u>-25.867</u></b>	<b><u>433.260</u></b>

# ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT. A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

## 1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA

### 1.1. Általános

Az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

Az OTP Bank Rt. székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

1994. december 31-én a Bank részvényeinek 79%-a közvetlenül vagy közvetve a Magyar Kormány kezében, a fennmaradó 21%-a hazai befektetők, illetve a Bank saját tulajdonában volt (ez utóbbi kevesebb, mint 3%). 1995 tavaszán az állam 20%-os részesedést adott át a társadalombiztosítási alapoknak. Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a luxemburgi értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL (USA) rendszeren.

Az 1997. szeptember 3-ai rendkívüli közgyűlésen a Bank 1 db ezer forint névértékű szavazatszöbbségi részvényt ("aranyrészvény") bocsátott ki, amelyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. jegyzett le. Az aranyrészvény lehetőséget biztosít az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. részére, hogy a Bank Alapszabályában meghatározott esetekben a részvényesek döntését ellenőrizze, illetve jogot ad egy igazgatósági tag és egy felügyelő bizottsági tag delegálására.

Az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. 1997 és 1999 őszén értékesítette a tulajdonában lévő OTP törzsrészvényeit.

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i Közgyűlése rendelkezett az egyenként 1.000 forint névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű osztalékszöbbségi részvények törzsrészvénné alakításáról.

2002. I. negyedévében a Bank törzsrészvényeinek címlete 1.000 forintról 100 forintra változott.

2004. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,3%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,3%-át a munkavállalók birtokolták és 6,4% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Csoport 786 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére, ebből 377 Magyarországon, 327 Bulgáriában, 68 Szlovákiában és 14 Romániában.

A Bank és leányvállalatai (a „Csoport”) foglalkoztatottainak létszáma 16.973 fő volt 2004. december 31-én. 2004-ben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 17.184 fő volt.

### 1.2. Számvitel

A Csoport számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő, külföldi leányvállalatok esetén az adott országnak megfelelő nemzeti társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. Bizonyos módosítások történtek a Csoport magyar jogszabályok szerint készült konszolidált beszámolójához képest.

Ennek oka, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működése konszolidált eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint lett bemutatva, amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) néven ismertek. Ezen standardokat és értelmezéseket korábban Nemzetközi Számviteli Standardoknak (IAS) nevezték.

# ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT. A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

## 2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

A konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

### 2.1. Alkalmazott alapelvek

A konszolidált beszámoló a bekerülési költség elvén készült, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A konszolidált eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

### 2.2. Devizanemek közötti átszámítás

A Csoport a mérlegben a devizában fennálló követeléseket és kötelezettségeket a beszámolók fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában az OTP által jegyzett deviza-középfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamvesztés a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában beszámolót készítő leányvállalatok beszámolóinak átszámításából származó különbözet a konszolidált mérlegben a tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

A 2004. március 31. utáni akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a mérlegben pedig a fordulónapi árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó különbözet a konszolidált mérlegben a tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

### 2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 27. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani vagy teljes körű konszolidálásuknak nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.9. sz. jegyzetet).

### 2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

Megvásárláskor a leányvállalatok elszámolása a reális érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill vagy negatív goodwill a mérlegbe bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

#### *Akvizíció 2004. március 31. előtt*

A goodwill, ami a vételárnak a befektetőre jutó reális nettó eszközértéket meghaladó része, az immateriális javak között szerepel és a konszolidált eredménykimutatásban az értékcsökkenések között lineáris módon kerül elszámolásra öt év alatt. A konszolidált mérlegben szereplő goodwill kapcsolódó befektetésenként egyedileg évente értékelésre kerül. Amennyiben jövőbeni eredményekből a goodwill megtérülése nem várható, a teljes összeg leírásra kerül.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

**2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása (folytatás)**

A részesedést megszerző tulajdoni hányadára jutó többletet, ahol az azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értéke meghaladja a részesedés megszerzésének költségét, negatív goodwill-ként kezeli a Bank az ügylet létrejöttének időpontjában és az immateriális javak között szerepelteti.

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, ami a várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz kötődik, és amelyet a Bank az akvizíciós tervében azonosított és az megbízható módon számszerűsíthető, de nem jelent beazonosítható kötelezettséget az ügylet időpontjában, a jövőbeni veszteség vagy ráfordítás megjelenésekor kerül elszámolásra az egyéb bevételek között, a konszolidált eredménykimutatásban.

A negatív goodwill elszámolásakor, a negatív goodwill azon mértékéig, amely nem kötődik az ügylet időpontjában megbízható módon számszerűsíthető várható jövőbeni veszteséghez vagy ráfordításhoz, az egyéb bevételek között kerül elszámolásra az azonosítható, értékcsökkenés alá vont eszközök hátralévő hasznos élettartamainak súlyozott átlagával kifejezett időtartam alatt.

*Akvizíció 2004. március 31. után*

A Csoport 2004. március 31-től az IFRS 3 Üzleti kombinációkat alkalmazza az ezt a dátumot követő akvizíciókra. A goodwill, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet, az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált beszámolóban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Évente meg kell vizsgálni az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségességét, vagy gyakrabban, ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak.

A negatív goodwill-t, ami a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső résznek az akvizíció költségét meghaladó többlet, bevételként azonnal el kell számolni a konszolidált eredménykimutatásban.

**2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált beszámolók készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel. A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó befektetések olyan értékpapírokat tartalmaznak, amelyeket a Csoport hajlandó és képes lejáratig tartani. Ilyen típusú értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírok.

**2.6. Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek bekerülési értéken. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség megjelenik a konszolidált eredménykimutatásban. A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok magyar- és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

**2.6. Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok (folytatás)**

Az értékesíthető értékpapírok valós értékre történő átértékelése az értékpapírpiacon jegyzett ár vagy diszkontált cash-flow modell segítségével történik. Azokban az esetekben, ahol a jegyzett piaci ár nem elérhető, az értékpapírok valós értéke a jövőbeli pénzáramlások jelenértékeként kerül meghatározásra. A nem jegyzett értékpapírok valós értékének meghatározása a megfelelő egy részvényre jutó nyereség vagy az egy részvényre jutó pénzáramlás mutatók segítségével történik.

Azoknál a kereskedési célú és értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges céltartalékkal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

**2.7. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések és esetleges hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok**

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tőkeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra. Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra. A hitelek folyósításával kapcsolatos díjak és költségek a hitelek folyósításakor kerülnek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatásban.

A céltartalék összege a követelés könyv szerinti értéke és a várható jövőbeni pénzáramlásoknak a követelés eredeti effektív kamatlábjával diszkontált jelenértéke (megtérülő érték) közötti különbség, amely tartalmazza a garanciákból és fedezetekből várható megtérülést.

A várható hitelezési, illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok szintje annak megfelelően került megállapításra, hogy fedezetet nyújtson az esetleges veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

**2.8. Visszavásárlási megállapodások**

Amennyiben részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a mérlegben, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a mérlegben, és az értékük kifizetett ellenérték Egyéb eszközként jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

**2.9. Részvények és részesedések**

Azon vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló érdekeltsége van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak befolyásoló részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani, vagy az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve. 2001. január 1-től a részesedések, amelyeket a Bank nem kíván hosszú távon megtartani, átsorolásra kerültek az értékesíthető értékpapírok mérlegSORRA.

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó vagy befolyásoló részesedése, az eredeti bekerülési költségnek a tartós értékvesztésre képzett szükséges céltartalékkal csökkentett értékén szerepelnek.

A részvények és részesedések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés az egyes részvények és részesedések egyedi könyv szerinti értéke alapján kerül meghatározásra.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

**2.10. Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Épületek	1-15%
Gépek, berendezések	7-50%
Járművek	10-50%
Lízingelt eszközök	14,5-33,3%
Goodwill és negatív goodwill	20%
Szoftver	16-50%
Vagyoni értékű jogok	14,5-33%

A tárgyi eszközökre és immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Csoport.

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét évente felülvizsgálják és szükség esetén értékvesztést számolnak el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél. Amennyiben indok merül fel, meghatározzák az eszköz piaci értékét, és ha szükséges, a terven felüli értékcsökkenést a piaci értékig elszámolják.

Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Csoport annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik.

Ha az épületek, berendezések és egyéb tárgyi eszközök könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbözet haladéktalanul leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

**2.11. Lízing**

A lízingszerződések pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra, amennyiben a lízing során lényegében az összes kockázat és a tulajdonjog a lízingbe vevőhöz kerül át. Minden egyéb lízingszerződés operatív lízingként kerül bemutatásra.

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén.

Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközöket (amelyek hasonló jogokkal és kötelezettségekkel járnak, mintha az eszközök saját tulajdonúak lennének) a Csoport a tényleges bekerülési értéken aktiválja, és a hasznos élettartam ideje alatt amortizálja. A lízingdíj tökerésztét a lízingkötelezettség csökkenéseként, míg a kamatrészt az eredmény terhére számolja el a Csoport, így a fennálló kötelezettség állandó arányban csökken a lízing időtartama alatt.

Az operatív lízing keretében fizetett lízingdíjakat az eredmény terhére lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt számolja el a Csoport. Amennyiben az operatív lízing felmondásra kerül a futamidő lejárta előtt, a lízingbe adónak bármilyen, felmondási díj módjára fizetett összeg a felmondás évében ráfordításként kerül elszámolásra.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

**2.12. Értékesítésre tartott ingatlanok**

Az értékesítésre tartott ingatlanok elszámolása a tartós értékvesztésre képzett céltartalékkal csökkentett bekerülési költségen történik, és a konszolidált mérlegben az egyéb eszközök között kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott ingatlanok magukba foglalják a rendes üzletmenet keretében épített, vagy fejlesztett ingatlanokat és a követelések fejében megszerzett ingatlanokat, amelyek megszerzésekor a kizárólagos közeljövöbeni értékesítés várható volt.

**2.13. Biztosítástechnikai tartalékok**

Biztosítástechnikai tartalékot képez a Csoport az életbiztosításokra és a nem-életbiztosításokra. A biztosítástechnikai tartalékok szintje a konszolidált beszámolási időszak végi becsült jövőbeni kötelezettségek szintjét tükrözi. A biztosítástechnikai tartalékok az egyéb kötelezettségek között szerepelnek. A nem-életbiztosítás még nem teljesített kárkifizetései és kárrendezési költségeire képzett függőkártartalékok az egyes módozatokban várható kifizetések alapján kerülnek meghatározásra. A tartalék kiterjed az ismert károkra, a bekövetkezett, de még nem jelentett károkra és a kárrendezés költségeire. A tartalékképzés az állami felügyelet által jóváhagyott halandósági tábla alapján veszi figyelembe azon országok lakosságának halandósági jellemzőit, ahol a Csoport biztosítási tevékenységet folytat.

**2.14. Visszavásárolt saját részvény**

A visszavásárolt saját részvényeket a Bank és leányvállalatai a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolja és a konszolidált éves beszámolóban saját tőkét csökkentő tételként mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra.

**2.15. Társasági adó**

Az évente fizetendő társasági adó mértéke az adott ország törvénye alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, amely korrigálva van a halasztott adózással.

A pénzügyi jelentésekben és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időbeli eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

**2.16. Függő és jövőbeni kötelezettségek**

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal is foglalkozik, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és tranzakciók pénzügyi instrumentumokkal. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg.

A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

**2.17. Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Csoport rendszeres üzletmenete során derivatív pénzügyi instrumentumokkal is foglalkozik, amelyeknél alacsony kezdeti befektetés szükséges a teljes szerződésbeli értékhez képest. A derivatív pénzügyi instrumentumok magukban foglalják a határidős kamatláb-megállapodásokat, a kamatláb-swap ügyleteket, a határidős deviza és deviza-swap ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Csoport arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA (folytatás)**

**2.17. Származékos pénzügyi instrumentumok (folytatás)**

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben a valós értéken kerülnek bemutatásra. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra az értékelés elvégzésekor. Az összes derivatíva valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra.

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető a fedezett kockázat tekintetében, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A cash-flow fedezeti ügyletnek minősített derivatívák valós értékének változása, amely a fedezeti ügylet definíciója szerint hatékony ügyletnek tekinthető, a konszolidált saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az ily módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereségként vagy veszteségként abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Csoport kockázatmenedzseléséből származó pozíciók hatékony fedezését jelentik, nem minősülnek az IAS 39 standard szerinti fedezeti ügyletnek, és ezért kereskedési célú derivatíváknak minősülnek, amelyek valós értéken kerülnek bemutatásra, és a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg.

**2.18. Konszolidált cash-flow kimutatás**

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz egyenértékesei a készpénzt, a nostro számlák egyenlegét, illetve a Magyar Nemzeti Banknál lévő számlákat jelentik, kivéve a Magyar Nemzeti Banknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét. A fedezeti ügyletekhez tartozó cash-flow ugyanazon soron kerül bemutatásra, mint az alapügyletkez tartozó pénzáramlás.

**2.19. Szegmensinformációk**

A szegmensinformációk alapja kétféle jelentési forma. Az elsődleges jelentésforma a Csoport földrajzi piacait, a másodlagos jelentésforma két üzleti szegmenst, a banki és biztosítási szegmenst mutatja be.

A szegmenseredmény a közvetlenül a szegmenshez kapcsolódó bevételeket és ráfordításokat foglalja magában, valamint a bevételek és ráfordítások azon részét, amely a szegmenshez ésszerű alapon hozzárendelhető, akár külső, akár a Csoport szegmensei közötti tranzakciókból származik. A fel nem osztott tételek főként általános igazgatási költségekből állnak. A szegmenseredmény a kisebbségi részesedés levonása előtt kerül meghatározásra.

A szegmenseszközök és -kötelezettségek azokból a működési eszközökből és kötelezettségekből állnak, amelyek ésszerű alapon közvetlenül a szegmenshez rendelhetők. A szegmenseszközök és -kötelezettségek meghatározása a szegmensen belüli konszolidációs kiszűrések elvégzése után történik.

**2.20. Összehasonlítható adatok**

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2004. évi konszolidált beszámolóban annak érdekében, hogy a tárgyévi bemutatási formának megfeleljen.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**3. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Pénztárak:		
forint	53.364	55.073
valuta	<u>19.298</u>	<u>21.730</u>
	<u>72.662</u>	<u>76.803</u>
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	390.267	195.402
deviza	<u>2.958</u>	<u>4.296</u>
	<u>393.225</u>	<u>199.698</u>
Összesen	<u>465.887</u>	<u>276.501</u>

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje a Csoportnál 2004. december 31-én 110.214 millió forint, 2003. december 31-én 111.841 millió forint volt.

**4. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	2004. dec 31.	2003. dec. 31.
Éven belüli:		
forint	126.866	99.079
deviza	<u>149.206</u>	<u>143.127</u>
	<u>276.072</u>	<u>242.206</u>
Éven túli:		
forint	--	3.000
deviza	<u>10.129</u>	<u>7.311</u>
	<u>10.129</u>	<u>10.311</u>
	286.201	252.517
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre	<u>-1</u>	<u>-182</u>
Összesen	<u>286.200</u>	<u>252.335</u>

A Szlovák Nemzeti Bankkal szembeni követelés az OTP Banka Slovensko, a. s.-nél 2004. december 31-én 24.362 millió forint, 2003. december 31-én 21.940 millió forint volt.

A Bolgár Nemzeti Bankkal szembeni követelés a DSK Bank EAD-nál 2004. december 31-én 30.358 millió forint, 2003. december 31-én 15.226 millió forint volt.

A Román Nemzeti Bankkal szembeni követelés a RoBank S.A.-nál 2004. december 31-én 16.700 millió forint.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**4. SZ. JEGYZET:      BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, KIHELYEZÉSI  
VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN  
(millió forintban) [folytatás]**

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7,0%, a 2003. december 31-i állománya 0,3% és 5,1% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2004. december 31-i állománya 8,5% és 12,5%, a 2003. december 31-i állománya 9,6% és 13,7% között kamatozott.

A bankközi kihelyezésekből, követelésekből várható kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi:

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	182	163
Céltartalék felszabadítás/képzés várható kihelyezési veszteségekre	<u>-181</u>	<u>19</u>
December 31-i egyenleg	<u><u>1</u></u>	<u><u>182</u></u>

**5. SZ. JEGYZET:      KERESKEDESI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>		
Diszkont kincstárjegyek	40.225	60.178
Magyar kamatozó kincstárjegyek	2.756	473
Államkötvények	22.478	105.804
Jelzáloglevelek	680	1.476
Egyéb értékpapírok	<u>1.119</u>	<u>5.539</u>
	<u>67.258</u>	<u>173.470</u>
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>		
Államkötvények	204.436	142.952
Diszkont kincstárjegyek	49.949	21.993
Jelzáloglevelek	1.493	1.443
Egyéb értékpapírok	<u>39.957</u>	<u>37.158</u>
	<u>295.835</u>	<u>203.546</u>
<b>Összesen</b>	<u><u>363.093</u></u>	<u><u>377.016</u></u>

A portfólió mintegy 78%-a és 76%-a forintban volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 25%-a és 26%-a devizában volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 8,1%-a USD-ben, 29,6%-a EUR-ban, 30,9%-a SKK-ban, 31,4%-a pedig BGN-ben volt. A 2003. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 9,3%-a USD-ben, 2,3%-a JPY-ben, 0,4%-a GBP-ben, 31,6%-a EUR-ban, 27,1%-a SKK-ban, 29,3%-a pedig BGN-ben volt.

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok 2004. december 31-i állománya 1,4% és 13,4%, 2003. december 31-i állománya 1,2% és 13,1% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**5. SZ. JEGYZET: KERESKEDESI CÉLÚ ÉS ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)  
[folytatás]**

A kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	62.034	64.609
fix kamatozású	<u>235.753</u>	<u>223.443</u>
	<u>297.787</u>	<u>288.052</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	7.460	8.184
fix kamatozású	<u>38.531</u>	<u>60.033</u>
	<u>45.991</u>	<u>68.217</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>19.315</u>	<u>20.747</u>
Összesen	<u>363.093</u>	<u>377.016</u>

**6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK  
LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Éven belül esedékes hitelek és váltók	689.286	519.671
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>1.896.824</u>	<u>1.527.072</u>
	2.586.110	2.046.743
Céltartalékok	<u>-79.315</u>	<u>-64.156</u>
Összesen	<u>2.506.795</u>	<u>1.982.587</u>

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 33,8%-át, illetve 24,6%-át képviselték 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

Az éven belüli forinhtelekek 2004. december 31-i és 2003. december 31-i állománya 6% és 32% között kamatozott.

Az éven túli forinhtelekek 2004. december 31-i és 2003. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 3,9%-a, illetve 3%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	<i>2004. dec. 31.</i>		<i>2003. dec. 31.</i>	
Vállalkozói hitelek	920.606	36%	764.864	37%
Önkormányzati hitelek	118.115	5%	92.774	5%
Lakáshitelek	1.015.491	39%	826.808	40%
Fogyasztási hitelek	<u>531.898</u>	<u>20%</u>	<u>362.297</u>	<u>18%</u>
Összesen	<u>2.586.110</u>	<u>100%</u>	<u>2.046.743</u>	<u>100%</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**6. SZ. JEGYZET: HITELEK A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK  
LEVONÁSA UTÁN (millió forintban) [folytatás]**

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Január 1-jei egyenleg	64.156	56.235
Céltartalék képzése	16.229	9.648
Felhasználás	-835	-1.670
Átváltási különbözet	<u>-235</u>	<u>-57</u>
December 31-i egyenleg	<u>79.315</u>	<u>64.156</u>

**7. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDESEK (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	8.389	3.673
Társult vállalkozások	141	2.065
Egyéb	<u>2.837</u>	<u>1.692</u>
	11.367	7.430
Céltartalék	<u>-1.978</u>	<u>-1.552</u>
Összesen	<u>9.389</u>	<u>5.878</u>
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	<u>34.145</u>	<u>13.626</u>

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Január 1-jei egyenleg	1.552	1.537
Céltartalék képzése	426	34
Átváltási különbözet	<u>--</u>	<u>-19</u>
December 31-i egyenleg	<u>1.978</u>	<u>1.552</u>

**8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Államkötvények	226.355	293.388
Magyar diszkont kincstárjegyek	6.125	987
Jelzáloglevelek	9.526	--
Egyéb értékpapírok	<u>5.283</u>	<u>5.427</u>
	247.289	299.802
Céltartalék	<u>-30</u>	<u>-30</u>
Összesen	<u>247.259</u>	<u>299.772</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**8. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhetők:

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Öt éven belül:		
változó kamatozású	68.536	93.081
fix kamatozású	<u>106.492</u>	<u>125.151</u>
	<u>175.028</u>	<u>218.232</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	42.870	46.222
fix kamatozású	<u>29.391</u>	<u>35.348</u>
	<u>72.261</u>	<u>81.570</u>
Összesen	<u>247.289</u>	<u>299.802</u>

A portfólió mintegy 88,4%-a és 93,5%-a forintban volt 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul.

A forintban kibocsátott fix kamatozású papírok kamatlába 2004. december 31-én 6,3% és 10%, 2003. december 31-én 6,3% és 10,5% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2004. december 31-én 247.477 millió forint, 2003. december 31-én 302.738 millió forint volt.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Január 1-jei egyenleg	30	26
Átváltási különbözet	<u>--</u>	<u>4</u>
December 31-i egyenleg	<u>30</u>	<u>30</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK, NETTÓ (millió forintban)**

2004. december 31-ével zárult év:

<u>Bruttó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	68.374	89.997	90.695	6.516	255.582
Akvízió miatti növekedés	430	903	339	33	1.705
Évközi növekedés	17.421	5.508	22.637	40.505	86.071
Átváltási különbözet	-93	-882	-198	-46	-1.219
Évközi csökkenés	<u>-3.804</u>	<u>-900</u>	<u>-29.503</u>	<u>-34.781</u>	<u>-68.988</u>
December 31-i egyenleg	<u>82.328</u>	<u>94.626</u>	<u>83.970</u>	<u>12.227</u>	<u>273.151</u>

Értékcsökkenés

Január 1-jei egyenleg	18.524	13.392	56.329	--	88.245
Évközi növekedés	13.602	2.482	13.019	--	29.103
Átváltási különbözet	-36	-31	-91	--	-158
Évközi csökkenés	<u>-1.709</u>	<u>-170</u>	<u>-16.935</u>	<u>--</u>	<u>-18.814</u>
December 31-i egyenleg	<u>30.381</u>	<u>15.673</u>	<u>52.322</u>	<u>--</u>	<u>98.376</u>

<u>Nettó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	<u>49.850</u>	<u>76.605</u>	<u>34.366</u>	<u>6.516</u>	<u>167.337</u>
December 31-i egyenleg	<u>51.947</u>	<u>78.953</u>	<u>31.648</u>	<u>12.227</u>	<u>174.775</u>

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2004. december 31-ével végződött évben:

<u>Bruttó érték</u>	Goodwill	Negatív goodwill
Január 1-jei egyenleg	39.288	4.216
Évközi növekedés	4.928	--
Átváltási különbözet	-39	--
Évközi csökkenés	<u>--</u>	<u>-12</u>
December 31-i egyenleg	<u>44.177</u>	<u>4.204</u>

Értékcsökkenés

Január 1-jei egyenleg	2.964	1.040
Évközi növekedés	<u>7.668</u>	<u>130</u>
December 31-i egyenleg	<u>10.632</u>	<u>1.170</u>

Nettó érték

Január 1-jei egyenleg	<u>36.324</u>	<u>3.176</u>
December 31-i egyenleg	<u>33.545</u>	<u>3.034</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK, NETTÓ (millió forintban)  
[folytatás]**

2003. december 31-ével zárult év:

<u>Bruttó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	29.554	59.357	79.403	8.527	176.841
Akvizíció miatti növekedés	1.183	15.931	3.192	804	21.110
Évközi növekedés	47.502	13.487	15.512	31.204	107.705
Átváltási különbözet	118	1.513	927	23	2.581
Évközi csökkenés	<u>-9.983</u>	<u>-291</u>	<u>-8.339</u>	<u>-34.042</u>	<u>-52.655</u>
December 31-i egyenleg	<u>68.374</u>	<u>89.997</u>	<u>90.695</u>	<u>6.516</u>	<u>255.582</u>

Értékcsökkenés

Január 1-jei egyenleg	20.191	11.451	51.631	--	83.273
Évközi növekedés	7.405	1.634	10.754	--	19.793
Átváltási különbözet	104	579	826	--	1.509
Évközi csökkenés	<u>-9.176</u>	<u>-272</u>	<u>-6.882</u>	<u>--</u>	<u>-16.330</u>
December 31-i egyenleg	<u>18.524</u>	<u>13.392</u>	<u>56.329</u>	<u>--</u>	<u>88.245</u>

<u>Nettó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	<u>9.363</u>	<u>47.906</u>	<u>27.772</u>	<u>8.527</u>	<u>93.568</u>
December 31-i egyenleg	<u>49.850</u>	<u>76.605</u>	<u>34.366</u>	<u>6.516</u>	<u>167.337</u>

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2003. december 31-ével végződött évben:

<u>Bruttó érték</u>	Goodwill	Negatív goodwill
Január 1-jei egyenleg	1.062	4.216
Évközi növekedés	<u>38.226</u>	<u>--</u>
December 31-i egyenleg	<u>39.288</u>	<u>4.216</u>

Értékcsökkenés

Január 1-jei egyenleg	1.009	892
Évközi növekedés	<u>1.955</u>	<u>148</u>
December 31-i egyenleg	<u>2.964</u>	<u>1.040</u>

Nettó érték

Január 1-jei egyenleg	<u>53</u>	<u>3.324</u>
December 31-i egyenleg	<u>36.324</u>	<u>3.176</u>



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Eladásra tartott ingatlanok	13.289	10.641
Állami kamattámogatás miatti követelés	19.964	1.885
Vevőkövetelés	3.734	3.240
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	497	553
Adókövetelések, illetve -túlfizetések	1.438	2.400
Készletek	1.899	1.587
Egyéb adott előlegek	3.250	2.563
Lízinggel kapcsolatos követelések	13.391	21.023
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	1.667	2.136
Befektetési alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcsolatos elszámolások	1.283	1.195
Aktív időbeli elhatárolás	6.793	7.307
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	203	1.139
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	4.134	1.993
Egyéb	<u>9.391</u>	<u>13.258</u>
	80.933	70.920
Céltartalék	<u>-3.372</u>	<u>-3.939</u>
Összesen	<u>77.561</u>	<u>66.981</u>

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt az eladásra tartott ingatlanokra, vevőkövetelésekre, lízinggel kapcsolatos követelésekre és a viszontbiztosítási követelésekre képzett céltartalékok képviseltek.

Az egyéb eszközökből a várható veszteségekre képzett céltartalékok változása az alábbi volt:

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	3.939	2.471
Céltartalék felhasználása/képzése	-569	1.507
Átváltási különbözet	<u>2</u>	<u>-39</u>
December 31-i egyenleg	<u>3.372</u>	<u>3.939</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**11. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKSEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Éven belüli:		
forint	18.366	2.417
deviza	<u>119.574</u>	<u>55.357</u>
	<u>137.940</u>	<u>57.774</u>
Éven túli:		
forint	8.609	4.291
deviza	<u>107.576</u>	<u>64.337</u>
	<u>116.185</u>	<u>68.628</u>
Összesen	<u>254.125</u>	<u>126.402</u>

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12%, a 2003. december 31-i állománya 11,4% és 12,9% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5%, a 2003. december 31-i állománya 3% és 9,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 17,4%, a 2003. december 31-i állománya 0,2% és 6% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 6%, a 2003. december 31-i állománya is 0,5% és 8% között kamatozott.

**12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Éven belüli:		
forint	2.071.188	1.961.435
deviza	<u>769.103</u>	<u>661.761</u>
	<u>2.840.291</u>	<u>2.623.196</u>
Éven túli:		
forint	60.654	66.049
deviza	<u>1.245</u>	<u>588</u>
	<u>61.899</u>	<u>66.637</u>
Összesen	<u>2.902.190</u>	<u>2.689.833</u>

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között, a 2003. december 31-i állománya 0,8% és 11% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2004. december 31-i állománya 3% és 6,5% között, a 2003. december 31-i állománya 3% és 8,8% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 0,1% és 21% között, a 2003. december 31-i állománya 0% és 5,3% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2004. december 31-i állománya 2% és 19% között, a 2003. december 31-i állománya 0% és 6% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**12. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEK BETÉTEI (millió forintban) [folytatás]**

A betétállomány megbontása a főbb betéttípusokra az alábbi:

	<i>2004. dec. 31.</i>		<i>2003. dec. 31.</i>	
Vállalkozói betétek	549.830	19%	501.371	19%
Önkormányzati betétek	196.515	7%	188.487	7%
Lakossági betétek	<u>2.155.845</u>	<u>74%</u>	<u>1.999.975</u>	<u>74%</u>
	<u>2.902.190</u>	<u>100%</u>	<u>2.689.833</u>	<u>100%</u>

**13. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli lejáratra	66.949	23.161
Éven túli lejáratra	<u>250.273</u>	<u>101.726</u>
Összesen	<u>317.222</u>	<u>124.887</u>

Az értékpapírok 78,1%-a és 95,7%-a forintban került kibocsátásra 2004. december 31-én és 2003. december 31-én. Kamatozásuk 2004. december 31-én 1,2% és 12%, 2003. december 31-én 2% és 9,3% közötti volt.

**14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)**

	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>
Halasztott adózásból származó forrás	2.175	2.579
Adótartozások	7.224	3.231
Giro elszámolási számlák	10.250	13.191
Szállítói tartozások	14.199	11.723
Biztosítástechnikai tartalék	98.591	84.201
Bérek és társadalombiztosítás	12.140	8.082
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	17.041	15.876
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.378	8.357
Osztalékfizetési kötelezettség	566	588
Vevőktől kapott előlegek	2.400	3.863
Passzív időbeli elhatárolás	14.565	11.366
Beszedésre átvett kölcsön	2.005	2.202
Függő és elszámolási számla	829	2.083
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	3.187	90
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	12.523	-
Egyéb	<u>8.725</u>	<u>8.245</u>
	<u>213.798</u>	<u>175.677</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban) [folytatás]**

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Peres esetekre képzett	1.430	1.509
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	4.460	4.463
Egyéb céltartalék (várható kötelezettségekre)	1.126	2.046
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	<u>362</u>	<u>339</u>
Összesen	<u>7.378</u>	<u>8.357</u>

Az egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalék elsősorban a Bank, illetve leányvállalatai által adott garanciákra és vállalt hitelnyújtási kötelezettségekre lett képezve.

A Csoport üzleti tevékenysége keretében 1991-ig értékesítésre épített lakóingatlanokat finanszírozott és épített, amelynek keretében tíz éves garanciát kellett vállalnia az esetleges kivitelezési hibákért. A Csoport átháríthatja a szavatossági igényeket a kivitelezőkre. Ezen követelések behajthatósága azonban minden esetben a kivitelező pénzügyi pozíciójától függ, ami egyes esetekben bizonytalan lehet, ezért céltartalékképzés történt a lakásszavatossági igényekből eredő esetleges jövőbeni veszteségekre. 2004. december 31-ig a korábbi években az 1991. előtti konstrukcióra képzett teljes céltartalék-állomány felhasználásra került a lakásszavatossági igényekkel kapcsolatban felmerült ráfordításokkal azonos ütemben. A fennmaradó lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék-állomány az OTP Ingatlan Rt. ügyleteivel kapcsolatos.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	8.357	7.511
Céltartalék képzés és felszabadítás, nettó	-924	997
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék leírása	-76	-151
Akvizícióból származó növekedés	<u>21</u>	<u>-</u>
December 31-i egyenleg	<u>7.378</u>	<u>8.357</u>

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	84.201	68.544
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	<u>14.390</u>	<u>15.657</u>
December 31-i egyenleg	<u>98.591</u>	<u>84.201</u>

**15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE**

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, a 2004. június 20-án 4,88%, a 2004. december 20-án esedékes féléves kamata 6,05% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntökének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996. decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntőket kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejárat 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos LIBOR + 1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR + 1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR + 1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcvény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>
	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

1997. szeptember 3-tól a Bank jegyzett tőkéjében 1 db ezer forint névértékű szavazatsöbbségi részvény ("aranyrészvény") is szerepel (lásd 1.1 jegyzet).

**17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	309.220	223.412
Nettó eredmény	140.820	83.336
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	1.960	5
Átváltási különbözet	-2.740	2.467
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-1.333	--
2003. évi osztalék	<u>-16.800</u>	<u>--</u>
December 31-i egyenleg	<u>431.127</u>	<u>309.220</u>

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 243.848 millió forint és 233.776 millió forint volt 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. A fenti összegekből 66.395 millió forintot és 55.653 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2004. december 31-én, illetve 2003. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre.

Az OTP Bank Rt. 2004. április 29-én tartott közgyűlés a 2003. év eredményéből 16.800 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2004. december 31-én zárult év osztalékáról a 2005 áprilisában tartandó közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 41.206 millió forint.

**18. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Névérték	<u>1.801</u>	<u>2.115</u>
Könyv szerinti érték	<u>25.867</u>	<u>25.420</u>

**19. SZ. JEGYZET: KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Január 1-jei egyenleg	432	405
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	-18	-23
Átváltási különbözet	-1	49
Tárgyévi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	<u>12</u>	<u>1</u>
December 31-i egyenleg	<u>425</u>	<u>432</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**20. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)**

	2004	2003
Céltartalékképzés részvényekre és részesedésekre	426	34
Céltartalék-felzabádítás/-képzés egyéb eszközökre	-569	1.507
Céltartalék-felzabádítás/-képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	-924	997
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	25.996	23.290
Reklám	5.975	5.071
Adók, társasági adót kivéve	15.667	13.774
Szolgáltatások	22.029	19.211
Fizetett díjak	4.003	2.884
Egyéb	<u>8.443</u>	<u>2.633</u>
	<u>81.046</u>	<u>69.401</u>

**21. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)**

A Csoport jelenleg adóalapjának 16%-át, 19%-át, 19,5%-át, 25%-át és 30%-át tartozik társasági adóként befizetni. A 16%-os adókulcs a Bankhoz és a Bank Magyarországon bejegyzett leányvállalataihoz kapcsolódik. A 19%-os adókulcs a Szlovák Köztársaságban, a 19,5%-os adókulcs a Bolgár Köztársaságban, a 25%-os adókulcs a Román Köztársaságban, a 30%-os adókulcs pedig az Egyesült Királyságban bejegyzett leányvállalathoz kapcsolódik.

A halasztott adó számításánál Magyarországon és Romániában 16%-os, Bulgáriában 15%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	2003
Tárgyévi adó	25.774	20.164
Halasztott adó	<u>70</u>	<u>-840</u>
	<u>25.844</u>	<u>19.324</u>

A halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2004	2003
Január 1-jei egyenleg	-2.579	-699
Leányvállalat vásárlása miatt	97	-2.720
Átváltási különbözet	123	--
Halasztott adóráfördítés/adóbevétel	-70	840
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	<u>254</u>	<u>--</u>
December 31-i egyenleg	<u>-2.175</u>	<u>-2.579</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**21. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban) [folytatás]**

A halasztott adókövetelések és –kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2004	2003
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	115	57
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	5	17
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	20	39
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	--	775
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	217	--
Szállításos repó miatti módosítás	4	--
Egyéb	<u>142</u>	<u>116</u>
Halasztott adókövetelés	<u>503</u>	<u>1.004</u>
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-558	--
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	--	-315
Szállításos repó miatti módosítás	--	-7
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	-1.842	-2.660
Konzolidáció miatti időbeli eltérések	<u>-278</u>	<u>-601</u>
Halasztott adókötelezettség	<u>-2.678</u>	<u>-3.583</u>
Nettó halasztott adókötelezettség	<u>-2.175</u>	<u>-2.579</u>

**22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK**

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egy másik féltől készpénz vagy más pénzügyi eszköz bevételeire jogosít (pénzügyi eszköz), vagy másik fél számára készpénz vagy más pénzügyi eszköz kifizetésének kötelezettségét hordozza (pénzügyi kötelezettség).

A pénzügyi eszközök a Csoport számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Csoportot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

***Hitelezési kockázat***

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adóra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető al-limitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitétséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módzatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitétséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitétséget oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**22. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK [folytatás]**

***Piaci kockázat***

A Csoport piaci kockázatot vállal. Piaci kockázatok a kamatláb-, deviza- és részvénytermékek nyitott pozíciójából adódnak, mivel ezek mindegyike ki van téve mind általános, mind specifikus piaci mozgásoknak. A Csoport 'kockázatosított érték' (Value at risk) módszert alkalmaz a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezésekre alapoz. A menedzsment határozza meg azt a kockázatosított értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

***Devizakockázat***

Lásd a 30. sz. jegyzet

***Likviditási kockázat***

Lásd a 31. sz. jegyzet

***Kamatláb kockázat***

Lásd a 32. sz. jegyzet

**23. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban)**

Normál üzletmenet során a Csoport különböző pénzügyi tranzakciókban vesz részt, amelyek nem jelennek meg a mérlegben, és amelyeket mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumoknak neveznek. Ezzel ellentétes megjegyzés hiányában a mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumok elméleti tőkeösszege szerepel az alábbiakban:

**(a) Függő kötelezettségek**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Hitelkeret igénybe nem vett része	464.843	414.543
Bankgarancia	98.514	65.727
Visszaigazolt akkreditívek	3.094	983
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	2.567	2.893
Egyéb	<u>113</u>	<u>2.263</u>
	<u>569.131</u>	<u>486.409</u>



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**23. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban) [folytatás]**

*(a) Függő kötelezettségek [folytatás]*

**Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból és akkreditívekből származó függő kötelezettségek**

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek. Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

A hitelek, garanciák vagy akkreditívek formájában nyújtott kölcsönök engedélyezhető keretének kihasználatlan részei vonatkozásában a Csoport kötelezettséget vállalhat hitelnyújtásra. A kölcsönnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás hitelezési kockázatának tekintetében a Csoport potenciálisan a kihasználatlan kötelezettségvállalási keretének teljes összegével megegyező veszteség kockázatának van kitéve. Ugyanakkor, a veszteség valószínűsíthető összege alacsonyabb a kihasználatlan kötelezettségvállalási keret teljes összegénél, mivel a legtöbb hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettség feltétele, hogy az ügyfelek megfeleljenek bizonyos hitelképességi követelményeknek.

A garanciákra, visszavonhatatlan akkreditívekre és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokra hasonló hitelezési kockázati monitoring és hitelezési politika vonatkozik, mint amelyet hitelnyújtásnál alkalmaznak. A Csoport menedzsmentje szerint a garanciákkal, visszavonhatatlan akkreditívekkel és igénybe nem vett hitelnyújtási kötelezettségvállalásokkal kapcsolatos piaci kockázat minimális.

**Jogviták**

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. Ezen igények és jogi eljárások szintje megfelel az előző évi igények és jogi eljárások szintjének.

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét vagy cash-flow-ját, bár nem adható biztosíték az igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**23. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban) [folytatás]**

*b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók (az adatokat névértéken közöltük, ahol ettől eltér, külön jeleztük)*

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	35.946	57.763
Kötelezettség	-38.672	-59.244
Nettó érték	<u>-2.726</u>	<u>-1.481</u>
Nettó valós érték	<u>-3.636</u>	<u>-189</u>
FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	305.950	231.222
Kötelezettség	-309.839	-217.210
Nettó érték	<u>-3.889</u>	<u>14.012</u>
Nettó valós érték	<u>18.413</u>	<u>14.713</u>
Opciós szerződések		
Követelés	2.205	20.029
Kötelezettség	--	-18.184
Nettó érték	<u>2.205</u>	<u>1.845</u>
Nettó valós érték	<u>2.205</u>	<u>1.755</u>
Egyéb opció		
Követelés	6.834	5.373
Kötelezettség	-704	-772
Nettó érték	<u>6.130</u>	<u>4.601</u>
Nettó valós érték	<u>6.130</u>	<u>4.601</u>
FRA*		
Követelés	--	--
Kötelezettség	--	-1
Nettó érték	<u>--</u>	<u>-1</u>
Nettó valós érték	<u>--</u>	<u>-1</u>

\* Határidős kamatláb megállapodások

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitettséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

2004. december 31-én a Csoport 4.134 millió forint pozitív és 3.187 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A derivatív pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, a negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk be. 2003. december 31-én az értékek rendre 1.993 millió forint és 90 millió forint voltak.

***Deviza adásvételi ügyletek***

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű deviza adott árfolyamon történő azonnali (az elszámolásra a kötés napját követő két napon belül kerül sor) vagy határidős (az elszámolásra a kötés napját követő két napon túl kerül sor) adásvételét jelentik. Az ügyletek értéke nem tükrözi a szerződésekhez kapcsolódó tényleges piaci és hitelezési kockázatot.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.**  
**A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT**  
**KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**23. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS DERIVATÍV PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió forintban) [folytatás]**

***b) Derivatív pénzügyi instrumentumok (folytatás)***

***Deviza-adásvételi ügyletek (folytatás)***

A deviza-adásvételi ügyleteket a Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és hitelintézeteknél elhelyezett betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

***Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek***

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó deviza-swap ügyleteket és kamatláb-swap ügyleteket köt.

A deviza-swap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatláb-swap ügyletek esetén a felek egy vagy több alkalommal fizetést teljesítenek egymás felé, melyek alapját egy adott elméleti tőkeösszegre számított fix, illetve időszakosan módosított kamatláb képezi. Az elméleti tőkeösszeg az az érték, amelyre vonatkozóan a kamat kiszámításra kerül, hogy ily módon meghatározzák a kamatláb-swap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással. A Csoport kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

***Határidős kamatláb-megállapodások***

A határidős kamatláb-megállapodások esetén a felek vállalják, hogy egy adott jövőbeli időpontban egy referencia-kamatláb és egy közösen megállapított fix kamatláb közti különbség alapján számolnak el egymással. A kamatlábak változásai nyomán a szerződéses pozíciók piaci értékében bekövetkező változások piaci kockázatot eredményezhetnek. A Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 14. sz. jegyzetben található.

**24. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL**

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2004. december 31-én 194 millió forint, 2003. december 31-én 139 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

Normál üzletmenet során a Bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 294 millió forint, illetve 1.700 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 126 millió forint, illetve 135 millió forint volt 2004. és 2003. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 2004. december 31-én 24.251 millió forint.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK (millió forintban)**

	2004. dec. 31.	2003. dec. 31.
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	276.501
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	<u>-110.214</u>	<u>-111.841</u>
	<u>355.673</u>	<u>164.660</u>

**26. SZ. JEGYZET: CASH-FLOW KIMUTATÁS (millió forintban)**

**a. Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása:**

2003. október 1-jén a Bank lezárta Bulgária piacvezető bankjának, a DSK Bank EAD 100%-os akvizícióját. A vételár 311 millió EUR volt, amelyet a Bank teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

2004. július 30-án a Csoport lezárta a román RoBank S.A. 100%-os akvizícióját. A vételár 47,5 millió USD volt, amelyet a Csoport teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

Az akvizíció során megszerzett eszközök és források piaci értéke, valamint a goodwill a következőképpen alakult:

	2004	2003
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankkal	-326	-11.405
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-14.046	-56.985
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	-214	-51.842
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-17.856	-148.372
Kamatkövetelések	-225	-2.756
Részvények és részesedések	-35	-734
Lejáratig tartandó értékpapírok	-375	-17.039
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	-1.705	-19.047
Egyéb eszközök	-1.011	-1.026
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	5.469	83
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	25.001	260.817
Kamattartozások	376	2.383
Egyéb kötelezettségek	106	4.824
Kisebbségi érdekeltség	--	12
	<u>-4.841</u>	<u>-41.087</u>
Goodwill	<u>-4.926</u>	<u>-38.226</u>
Pénzszükséglet	<u>-9.767</u>	<u>-79.313</u>

**b. Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése**

	2004	2003
Pénzszükséglet	-9.767	-79.313
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	<u>326</u>	<u>11.405</u>
Nettó pénzforgalom	<u>-9.441</u>	<u>-67.908</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**27. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK**

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok.

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	<i>2004. dec. 31.</i>	<i>2003. dec. 31.</i>	
OTP Garancia Biztosító Rt.	100,00%	100,00%	biztosítás
OTP Ingatlan Rt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
OTP Mérleg Rt.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100,00%	100,00%	forfaiting
Merkantil Bank Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Faktoring Rt.	100,00%	100,00%	work-out
INGA Kft.-k	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
OTP Jelzálogbank Rt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Rt.	100,00%	100,00%	nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovák Köztársaság)	97,23%	97,10%	hitelezés
DSK Bank EAD (Bolgár Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
RoBank S.A. (Román Köztársaság)	100,00%	--	hitelezés

**28. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG**

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 47.301 millió forint, illetve 46.187 millió forint volt 2004. és 2003. december 31-én.

**29. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA**

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának mintegy 22,5%-át és 21,8%-át képviselték 2004. december 31-én és 2003. december 31-én.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**30. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió forintban)**

2004. december 31-én

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök	121.154	421.323	623.386	1.165.863
Források	-115.360	-417.814	-567.746	-1.100.920
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-16.449</u>	<u>286</u>	<u>-30.990</u>	<u>-47.153</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>-10.655</u></b>	<b><u>3.795</u></b>	<b><u>24.650</u></b>	<b><u>17.790</u></b>

2003. december 31-én

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök	110.933	300.078	411.599	822.610
Források	-125.574	-287.008	-394.605	-807.187
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>18.097</u>	<u>-93.515</u>	<u>-121.109</u>	<u>-196.527</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>3.456</u></b>	<b><u>-80.445</u></b>	<b><u>-104.115</u></b>	<b><u>-181.104</u></b>

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "egyéb" soron kerültek feltüntetésre. A Csoport a Magyar Nemzeti Bank által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value At Risk (VAR) modellt is használta.

**31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban)**

A likviditási kockázat annak a kitettségnak a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Csoport időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Csoport a likviditási pozícióját a Magyar Nemzeti Bank által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint. A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek a előrefizetési lehetőségek.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban) [folytatás]**

2004. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	--	--	--	465.887
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	258.986	17.147	9.755	312	286.200
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	58.143	72.175	168.416	64.359	363.093
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	221.991	406.757	1.022.698	855.349	2.506.795
Kamatkövetelések	27.677	2.738	622	363	31.400
Részvények és részesedések	--	--	--	9.389	9.389
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.577	63.378	113.186	69.118	247.259
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-2.719	1.056	45.670	130.768	174.775
Egyéb eszközök	<u>44.825</u>	<u>17.706</u>	<u>14.311</u>	<u>719</u>	<u>77.561</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>1.076.367</u></b>	<b><u>580.957</u></b>	<b><u>1.374.658</u></b>	<b><u>1.130.377</u></b>	<b><u>4.162.359</u></b>
Hitelinstitúciókkal és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	76.319	61.340	98.175	18.291	254.125
Ügyfelek betétei	2.619.350	220.945	55.693	6.202	2.902.190
Kibocsátott értékpapírok	24.780	42.159	42.222	208.061	317.222
Kamattartozások	15.451	8.574	2.891	99	27.015
Egyéb kötelezettségek	104.237	10.131	30.624	68.806	213.798
Alárendelt kölcsöntőke	--	--	9.324	5.000	14.324
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>2.840.137</u></b>	<b><u>343.149</u></b>	<b><u>238.929</u></b>	<b><u>306.459</u></b>	<b><u>3.728.674</u></b>
Jegyzett tőke	--	--	--	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	--	--	--	431.127	431.127
Visszavásárolt saját részvény	<u>-327</u>	<u>-14.659</u>	<u>-1.300</u>	<u>-9.581</u>	<u>-25.867</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>-327</u></b>	<b><u>-14.659</u></b>	<b><u>-1.300</u></b>	<b><u>449.546</u></b>	<b><u>433.260</u></b>
<b>KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG</b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>425</u></b>	<b><u>425</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>2.839.810</u></b>	<b><u>328.490</u></b>	<b><u>237.629</u></b>	<b><u>756.430</u></b>	<b><u>4.162.359</u></b>
<b>LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET</b>	<b><u>-1.763.443</u></b>	<b><u>252.467</u></b>	<b><u>1.137.029</u></b>	<b><u>373.947</u></b>	<b><u>--</u></b>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió forintban) [folytatás]**

2003. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	276.501	--	--	--	276.501
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	234.145	7.879	9.874	437	252.335
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok	63.994	70.756	176.078	66.188	377.016
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	93.074	363.600	780.960	744.953	1.982.587
Kamatkövetelések	22.761	4.813	1.563	3.295	32.432
Részvények és részesedések	--	--	--	5.878	5.878
Lejáratig tartandó értékpapírok	24.821	44.069	149.314	81.568	299.772
Tárgyi eszközök és immateriális javak	2.135	6.892	53.320	104.990	167.337
Egyéb eszközök	<u>25.438</u>	<u>20.435</u>	<u>19.392</u>	<u>1.716</u>	<u>66.981</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>742.869</u></b>	<b><u>518.444</u></b>	<b><u>1.190.501</u></b>	<b><u>1.009.025</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	26.909	30.533	66.217	2.743	126.402
Ügyfelek betétei	2.239.798	383.401	63.017	3.617	2.689.833
Kibocsátott értékpapírok	6.505	16.655	32.845	68.882	124.887
Kamattartozások	9.352	4.613	2.382	48	16.395
Egyéb kötelezettségek	75.902	13.548	24.100	62.127	175.677
Alárendelt kölcsöntőke	--	--	10.413	5.000	15.413
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>2.358.466</u></b>	<b><u>448.750</u></b>	<b><u>198.974</u></b>	<b><u>142.417</u></b>	<b><u>3.148.607</u></b>
Jegyzett tőke	--	--	--	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	--	--	--	309.220	309.220
Visszavásárolt saját részvény	--	<u>-25.420</u>	--	--	<u>-25.420</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>-25.420</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>337.220</u></b>	<b><u>311.800</u></b>
<b>KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG</b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>--</u></b>	<b><u>432</u></b>	<b><u>432</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>2.358.466</u></b>	<b><u>423.330</u></b>	<b><u>198.974</u></b>	<b><u>480.069</u></b>	<b><u>3.460.839</u></b>
<b>LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET</b>	<b><u>-1.615.597</u></b>	<b><u>95.114</u></b>	<b><u>991.527</u></b>	<b><u>528.956</u></b>	<b><u>--</u></b>



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**32. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS**

A kamatlábkockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változhat a piaci kamatláb mozgásának hatására. Egy pénzügyi instrumentum kamatának rögzítésére vonatkozó időtartam következképpen jelzi, hogy az adott instrumentum milyen mértékben kitett a kamatlábkockázatnak.

A Csoport kamatozó eszközeinek és forrásainak többsége oly módon van kialakítva, hogy a rövid lejáratú eszközök összhangban legyenek a rövid lejáratú kötelezettségekkel, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a hosszú lejáratú kötelezettségek éven belüli kamatváltoztatása biztosítva legyen, vagy a hosszú lejáratú eszközök és a kapcsolódó hosszú lejáratú kötelezettségek kamatváltozása párhuzamosan történjen.

A fentiekén túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatlábkockázat kezelésére.

A következő táblázat az eszközök és források kamatainak újraárazási periódusait mutatja. A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a következő újraárazási periódus szerint, a fix kamatozású eszközök és források a lejáratú periódus szerint kerülnek bemutatásra.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

32. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKOZÁST KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]  
2004. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen	Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza		
<b>ESZKÖZÖK</b>														
<b>Pénziárak, betétszámlák, elszámolások Magyar Nemzeti Banknál</b>	390.087	1.021	353	--	--	--	--	--	--	--	53.191	21.235	443.631	22.256
<i>fix kamatozású</i>	383.007	944	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	383.007	944
<i>változó kamatozású</i>	7.080	77	353	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.433	77
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	53.191	21.235	53.191	21.235
<b>Bankközi kihelyezések, kölcsönök, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után</b>	121.879	101.553	800	16.873	200	10.035	--	7	24	--	3.962	30.867	126.865	159.335
<i>fix kamatozású</i>	119.108	97.140	500	5.066	200	4.802	--	7	24	--	--	--	119.832	107.015
<i>változó kamatozású</i>	2.771	4.413	300	11.807	--	5.233	--	--	--	--	--	--	3.071	24.524
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.962	30.867	3.962	34.829
<b>Kereskedési célú és értékesítendő értékpapírok</b>	30.390	17.365	64.142	11.473	68.195	5.162	28.037	3.870	76.127	39.017	18.076	1.239	284.967	78.126
<i>fix kamatozású</i>	7.471	--	47.742	1.772	67.790	2.458	28.037	3.870	76.127	39.017	--	--	227.167	47.117
<i>változó kamatozású</i>	22.919	17.365	16.400	9.701	405	2.704	--	--	--	--	--	--	39.724	29.770
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	18.076	1.239	18.076	1.239
<b>Hitelek</b>	552.944	495.624	394.328	305.704	32.782	37.767	33.079	7.686	628.101	12.382	1.640	4.758	1.642.874	863.921
<i>fix kamatozású</i>	7.653	8.972	17.508	6.356	4.713	13.455	4.962	4.069	12.165	10.286	--	--	47.001	43.138
<i>változó kamatozású</i>	545.291	486.652	376.820	299.348	28.069	24.312	28.117	3.617	615.936	2.096	--	--	1.594.233	816.025
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.640	4.758	1.640	4.758
<b>Lejárati tartandó értékpapírok</b>	24.187	811	75.795	190	53.130	1.832	26.167	3.718	39.490	21.939	--	--	218.769	28.490
<i>fix kamatozású</i>	499	53	--	190	42.340	1.519	26.167	3.718	39.490	21.907	--	--	108.496	27.387
<i>változó kamatozású</i>	23.688	758	75.795	--	10.790	313	--	--	--	32	--	--	110.273	1.103
<b>Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valószínű értékelés-korrekciója</b>	74.029	26.963	70.431	17.475	53.073	19.693	24.000	3.935	29.261	6.099	--	--	250.794	74.165
<i>fix kamatozású</i>	53.729	26.963	255	17.475	14.312	18.709	24.000	3.935	29.261	6.099	--	--	121.557	73.181
<i>változó kamatozású</i>	20.300	--	70.176	--	38.761	984	--	--	--	--	--	--	129.237	984

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

32. SZ. JE GYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS (millió forintban) [6 lyítás]  
2004. december 31-én

**FORRÁSOK**

Hitelezéssel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni költségek

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Összesen		Mind- összesen		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza			
<i>fix kamatozású</i>	16.356	151.394	3.460	62.873	6.679	6.944	--	3.351	--	2.024	480	564	26.975	227.150	254.125
<i>változó kamatozású</i>	14.486	51.530	--	9.198	72	3.339	--	337	--	2.024	--	--	14.558	66.428	80.986
<i>nem kamatozó</i>	1.870	99.864	3.460	53.675	6.607	3.605	--	3.014	--	--	480	564	11.937	160.158	172.095
<b>Ügyfelek betétei</b>	1.735.862	680.874	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	296	5.518	2.131.842	770.348	2.902.190
<i>fix kamatozású</i>	538.670	213.563	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	--	--	934.354	297.519	1.231.873
<i>változó kamatozású</i>	1.197.192	467.311	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.197.192	467.311	1.664.503
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	296	5.518	296	5.518	5.814
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	13.030	1.205	42.435	127	38.295	210	--	52	153.987	67.708	95	78	247.842	69.380	317.222
<i>fix kamatozású</i>	263	1.205	20.627	127	38.193	210	--	52	153.987	67.708	--	--	213.070	69.302	283.372
<i>változó kamatozású</i>	12.767	--	21.808	--	102	--	--	--	--	--	--	--	34.677	--	34.677
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	95	78	95	78	173
<b>Egyéb költségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok alós értékelése</b>	13.087	87.629	29.353	67.794	58.173	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	--	1	137.374	185.051	322.425
<i>fix kamatozású</i>	1.587	79.662	3.353	17.430	28.412	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	--	--	70.113	126.719	196.832
<i>változó kamatozású</i>	11.500	7.967	26.000	50.364	29.761	--	--	--	--	--	--	--	67.261	58.331	125.592
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	1
<b>Alárendelt kölcsönök</b>	--	--	--	--	5.000	9.324	--	--	--	--	--	--	5.000	9.324	14.324
<i>változó kamatozású</i>	--	--	--	--	5.000	9.324	--	--	--	--	--	--	5.000	9.324	14.324
<b>Nettó pozíció</b>	-584.819	-277.765	185.100	179.717	86.681	-2.656	94.750	11.360	561.157	2.446	75.998	51.938	418.867	-34.960	383.907

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

32. SZ. JEJYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT KEZELÉS(millió forintban) [folytatás]  
2003. december 31-én

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Összesen		Mind- összesen	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	DEVIZA		
<b>ESZKÖZÖK</b>														
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	195.058	3.979	481	--	--	--	--	--	--	21.979	250.543	25.958	276.501	
fix kamatozású	195.004	3.875	--	--	--	--	--	--	--	--	195.004	3.875	198.879	
változó kamatozású	54	104	481	--	--	--	--	--	--	--	535	104	639	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	55.004	21.979	21.979	76.983	
<b>Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után</b>	92.972	121.031	2.500	8.130	2.500	4.913	--	--	24	16.364	101.897	150.438	252.335	
fix kamatozású	89.972	116.862	2.500	3.325	2.500	--	--	--	24	--	94.996	120.187	215.183	
változó kamatozású	3.000	4.169	--	4.805	--	4.913	--	--	--	--	3.000	13.887	16.887	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.901	16.364	3.901	20.365	
<b>Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok</b>	25.933	5.130	48.751	14.540	61.112	17.045	40.292	6.588	93.575	17.689	287.352	89.664	377.016	
fix kamatozású	3.218	1.370	31.498	2.577	60.098	2.688	40.292	6.588	93.575	--	228.681	57.253	285.934	
változó kamatozású	22.715	3.760	17.253	11.963	1.014	14.357	--	--	--	--	40.982	30.080	71.062	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	17.689	2.331	17.689	20.020	
<b>Hitelek</b>	741.583	374.414	154.269	142.550	34.258	31.417	25.970	3.752	462.898	8.252	1.421.207	561.380	1.982.587	
fix kamatozású	14.022	2.119	3.813	907	5.029	6.083	5.482	1.700	44.835	4.545	73.181	15.354	88.535	
változó kamatozású	727.561	372.295	150.456	141.643	29.229	25.334	20.488	2.052	418.063	3.707	1.345.797	545.031	1.890.828	
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.229	2.229	3.224	
<b>Lejáratig tartandó értékpapírok</b>	22.697	2.272	103.867	--	51.083	662	36.672	2.065	65.640	14.348	466	279.959	19.813	299.772
fix kamatozású	--	--	766	--	39.798	571	36.672	2.065	65.640	14.348	--	142.876	16.984	159.860
változó kamatozású	22.697	2.272	103.101	--	11.285	91	--	--	--	--	--	137.083	2.363	139.446
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	466	--	466	466
<b>Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója</b>	43.526	50.501	112.327	16.869	45.652	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	3	255.624	104.022	359.646
fix kamatozású	23.569	50.501	46.725	15.118	5.288	25.189	10.805	7.567	43.314	3.893	--	129.701	102.268	231.969
változó kamatozású	19.957	--	65.602	1.751	40.364	--	--	--	--	--	--	125.923	1.751	127.674
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3	--	3	3

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

32. SZ. JEJYZET: KAMATLÁBKOCKOZÁST KEZELÉS (millió forintban) [bolytatás]

2003. december 31-én

**FORRÁSOK**

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Összesen		Mind- összesen		
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza			
<b>Hitelezettekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>8.815</b>	<b>59.451</b>	--	<b>28.190</b>	--	<b>16.739</b>	<b>6</b>	<b>7.435</b>	<b>1.198</b>	<b>2.363</b>	<b>665</b>	<b>1.540</b>	<b>10.684</b>	<b>115.718</b>	<b>126.402</b>
fix kamatozású	2.807	20.232	--	8.421	--	9.298	6	6.129	1.198	281	--	--	4.011	44.361	48.372
változó kamatozású	6.008	39.219	--	19.769	--	7.441	--	1.306	--	2.082	--	--	6.008	69.817	75.825
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	665	1.540	665	1.540	2.205
<b>Ügyfelek hitelei</b>	<b>1.769.174</b>	<b>399.843</b>	<b>217.867</b>	<b>217.523</b>	<b>14.613</b>	<b>39.239</b>	<b>9.075</b>	<b>1.543</b>	<b>16.753</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>4.387</b>	<b>2.027.485</b>	<b>662.348</b>	<b>2.689.833</b>
fix kamatozású	364.763	127.753	217.867	217.323	14.613	39.239	9.075	1.543	16.753	13	--	--	623.071	385.871	1.008.942
változó kamatozású	1.404.411	272.090	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.387	1.404.411	272.090	1.676.501
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3	4.387	3	4.387	4.390
<b>Köössztett értékpapírok</b>	<b>16.879</b>	<b>249</b>	<b>25.562</b>	<b>1.018</b>	<b>10.467</b>	<b>828</b>	<b>1.801</b>	<b>97</b>	<b>64.698</b>	<b>3.187</b>	<b>101</b>	<b>--</b>	<b>119.508</b>	<b>5.379</b>	<b>124.887</b>
fix kamatozású	609	249	761	1.018	10.467	828	1.801	97	64.698	3.187	--	--	78.336	5.379	83.715
változó kamatozású	16.270	--	24.801	--	--	--	--	--	--	--	--	--	41.071	--	41.071
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	101	--	101	--	101
<b>Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valószínű értékkorrekciója</b>	<b>14.301</b>	<b>85.576</b>	<b>23.510</b>	<b>90.428</b>	<b>56.382</b>	<b>6.696</b>	<b>41.579</b>	<b>--</b>	<b>42.766</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>178.538</b>	<b>182.700</b>	<b>361.238</b>
fix kamatozású	8.054	67.063	5.102	59.384	24.026	6.696	41.579	--	42.766	--	--	--	121.527	133.143	254.670
változó kamatozású	6.247	18.513	18.408	31.044	32.356	--	--	--	--	--	--	--	57.011	49.557	106.568
<b>Alkandélt kölcsönök</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5.000</b>	<b>10.413</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5.000</b>	<b>10.413</b>	<b>15.413</b>
változó kamatozású	--	--	--	--	5.000	10.413	--	--	--	--	--	--	5.000	10.413	15.413
<b>Nettó pozíció</b>	<b>- 687.400</b>	<b>12.208</b>	<b>155.256</b>	<b>- 154.870</b>	<b>108.143</b>	<b>5.311</b>	<b>61.278</b>	<b>10.897</b>	<b>540.036</b>	<b>64.960</b>	<b>78.054</b>	<b>36.211</b>	<b>255.367</b>	<b>- 25.283</b>	<b>230.084</b>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**33. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)**

Az egy törzsrészvényre jutó konszolidált nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható konszolidált adózott eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra.

	2004	2003
Konszolidált adózott eredmény (millió forintban)	140.832	83.337
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	<u>262.425.151</u>	<u>260.408.048</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (Ft-ban)	<u>537</u>	<u>320</u>
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	<u>263.565.631</u>	<u>261.463.569</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (Ft-ban)	<u>534</u>	<u>319</u>

A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga nem tartalmazza a Csoport tulajdonában levő saját részvények állományát.

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az OTP Bank Rt. felsővezetésének nyújtott opciós jogok miatt tér el.

**34. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)**

**34.1. Elsődleges jelentésforma: földrajzi szegmensek szerint**

	Magyarország	Egyéb Európai Unió	Egyéb	Kiszűrések	Konszolidált
Kamatbevétel					
<i>Külső</i>	389.637	10.569	33.472	--	433.678
<i>Szegmensek közötti</i>	<u>84</u>	<u>22</u>	<u>--</u>	<u>-106</u>	<u>--</u>
Összesen	389.721	10.591	33.472	-106	433.678
Kamatbevétel és nem kamatjellegű bevételek					
<i>Külső</i>	543.280	13.524	46.947	--	603.751
<i>Szegmensek közötti</i>	<u>84</u>	<u>172</u>	<u>--</u>	<u>-256</u>	<u>--</u>
Összesen	543.364	13.696	46.947	-256	603.751
Adózás előtti szegmenseredmény	159.972	821	5.883	--	166.676
Társasági adó	--	--	--	--	<u>-25.844</u>
Adózott eredmény	--	--	--	--	140.832
Szegmenseszközök	3.470.454	224.153	488.310	-21.996	4.160.921
Fel nem osztott gazdálkodói eszközök	--	--	--	--	<u>1.438</u>
Konszolidált eszközök	--	--	--	--	4.162.359
Szegmenskötelezettségek	3.140.493	210.182	390.596	-21.996	3.719.275
Fel nem osztott gazdálkodói kötelezettségek	--	--	--	--	<u>9.399</u>
Konszolidált kötelezettségek	--	--	--	--	3.728.674

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**34. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban) [folytatás]**

	Magyarország	Egyéb Európai Unió	Egyéb
Tőkekiadások	41.322	1.573	3.453
Értécsökkenés	16.971	775	11.404
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	11.020	-242	5.270

**34.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint**

	Banki szegmens	Biztosítási szegmens
Külső ügyfelektől származó szegmensbevétel	527.984	61.499
Adózás előtti szegmenseredmény	162.925	5.770
Szegmenseszközök	4.050.366	118.391
Tőkekiadások	41.535	485

**35. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE**

A 2004. év során jelentős változások történtek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat érintően, az átdolgozott standardokat a 2005. január 1-jével kezdődő évben kell először alkalmazni.

A Csoport konszolidált beszámolójában az IAS 39 standard előírásainak módosítása, az új IFRS 2 standard és az IFRS 3 standard átmeneti rendelkezései okoznak jelentős változást 2005. január 1-től.

**35.1. IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és értékelés (millió forintban)**

A 2005. január 1-től hatályos szabályozás megszünteti az értékpapírok kereskedési célú kategóriáját, és helyette bevezeti a pénzügyi instrumentumok új kategóriáját – pénzügyi eszközök, amelyek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra –, ahova besorolhatóak a korábbi kereskedési célú értékpapírok és minden további pénzügyi instrumentum, amit a Csoport bekerüléskor ebbe a kategóriába sorolt.

Az értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírok esetében a standard módosítása megszünteti a választási lehetőséget a valós érték korrekció eredményben vagy saját tőkében való elszámolására. A továbbiakban a valós érték korrekciót a saját tőkében kell elszámolni, kivéve azon értékesíthető értékpapírokat, amelyek hatékonynak minősülő valós érték fedezeti ügyletben szerepelnek. A nyereség és a veszteség annak az időszaknak az eredményében kerül elszámolásra, amikor realizálódik.

Az átdolgozott IAS 39-es standard alkalmazásának hatását a következő táblázat mutatja be:

	2004	2004. évi eredmény újramegállapítása az átdolgozott IAS 39 standard szerint
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	8.507	--
Halasztott adózás hatása	<u>-1.337</u>	<u>--</u>
Hatás az adózott eredményre	<u>7.170</u>	<u>--</u>
<b>Adózott eredmény</b>	<b><u>140.832</u></b>	<b><u>133.662</u></b>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása a saját tőkében	--	8.507
Halasztott adózás hatása	<u>--</u>	<u>-1.337</u>
Hatás a saját tőkére	<u>--</u>	<u>7.170</u>
<b>Saját tőke</b>	<b><u>433.260</u></b>	<b><u>433.260</u></b>

# ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT. A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

## **35. SZ. JEGYZET: ÚJ BESZÁMOLÁSI STANDARDOK BEVEZETÉSE [folytatás]**

### **35.2. IFRS 2 Részvényalapú kifizetések**

Az IFRS 2 szabályai szerint a Csoportnak a részvényben teljesített részvényalapú juttatásokat a szolgáltatás valós értékén kell elszámolnia, amely a juttatott részvények valós értéke, amit ráfordításként kell elszámolni a konszolidált beszámolóban. Az IFRS 2 2005. január 1-től kerül alkalmazásra visszamenőlegesen azokra az opciókra, amelyek nyújtásának időpontja 2002. november 7. után volt.

A 2000. évi rendes közgyűlés elfogadott egy 2000-2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós és bónuszprogramot, amelyben a juttatások évente történnek. Az IFRS 2 standard hatálya alá tartozó 2003. és a 2004. évek utáni opciós programok esetében az opciónyújtás időpontja 2002. december 31.

Amennyiben az OTP Bank Rt. az IFRS 2 standardot már a 2004. évben is alkalmazta volna, a 2004. évi adózott eredmény 2.348 millió forinttal lett volna alacsonyabb. 2005. január 1-jével nyitó módosításként 4.433 millió forint kerül kiemelésre az eredménytartalék és egyéb tartalékok soron belül.

### **35.3. IFRS 3 Üzleti kombinációk (millió forintban)**

A Bank 2004. március 31-től alkalmazza az IFRS 3 Üzleti kombinációkat, amelynek a 2004. március 31. előtti akvizíciókra vonatkozó átmeneti rendelkezéseit a 2004. március 31-et követően kezdődő első üzleti évben (a Csoport esetében 2005. január 1-től) kell alkalmazni. Ennek megfelelően 2005. január 1-jén nyitó tételként a következő lépéseket kell végrehajtani:

- A goodwill amortizációját abba kell hagyni és ki kell vezetni a felhalmozott goodwill-amortizációt a goodwill értékével szemben.
- A goodwill-lel kapcsolatban értékvesztésvizsgálatot kell végezni az IAS 36 Eszközök értékvesztése standarddal összhangban.
- A negatív goodwill-t ki kell vezetni az eredménytartalék és egyéb tartalékokkal (saját tőke) szemben.

A legnagyobb tétel a DSK Bank EAD akvizíciójával kapcsolatban elszámolt goodwill, ennek főbb adatai 2004. december 31-én millió forintban:

Bruttó érték	38.076
Értékcsökkenés	<u>9.535</u>
Nettó érték	28.541
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	7.615

Negatív goodwill csak az OTP Banka Slovensko, a.s. akvizíciójával kapcsolatban került elszámolásra, ennek főbb adatai 2004. december 31-én millió forintban:

Bruttó érték	4.204
Értékcsökkenés	<u>1.170</u>
Nettó érték	3.034
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	130

2005. január 1-jén a negatív goodwill kivezetése 3.034 millió forinttal növeli az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) értékét.



**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.  
A 2004. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT  
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**36. SZ. JEGYZET:      A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK**

2004. november 24-én nyújtotta be az OTP Bank Rt. a horvátországi hitelintézet, a Nova Banka d. d. (Nova Banka) részvénycsomagjának megvásárlására vonatkozó kötelező érvényű ajánlatot. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és a vevő képviselői 2004. december 7-én aláírták. A vételár 236 millió euró. A szükséges engedélyek megszerzését követően az ügylet lezárására 2005. március 10-én került sor. A Nova Banka 2004. december 31-i mérlegfőösszege 256.017 millió forint, saját tőkéje 23.701 millió forint.

Az OTP Bank Rt. 2005. március 4-én 125 millió euró értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő változó kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kötvény lejáratára 2015. március.

Ezek a tranzakciók a 2004. december 31-i Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált beszámolóban nem szerepelnek.