

**OTP Jelzálogbank Zrt.**

AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL ELFOGADOTT  
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI  
BESZÁMOLÁSI STANDARDOK  
SZERINT KÉSZÍTETT BESZÁMOLÓ

A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL  
ZÁRULT ÉVRŐL

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Tulajdonosa és Igazgatósága részére

Elvégeztük az OTP Jelzálogbank Zrt. (a "Bank") mellékelt pénzügyi kimutatásainak (mely a 2-55. oldalon található) a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i pénzügyi helyzet kimutatásból, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból, saját tőke-változás kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

### *A könyvvizsgáló felelőssége*

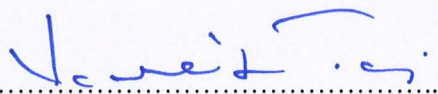
A mi felelősségünk a pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok alapján hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások Bank általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Bank belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

*Vélemény*

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak az OTP Jelzálogbank Zrt. 2011. december 31-i egyedi pénzügyi helyzetéről, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Budapest, 2012. április 18.



.....  
Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

TARTALOMJEGYZÉK

Oldalszám

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített pénzügyi kimutatások

2011. december 31-ei Pénzügyi helyzet kimutatása	2
2011. december 31-ei Eredménykimutatása	3
2011. december 31-ei Átfogó eredménykimutatása	4
2011. december 31-ei Cash-flow kimutatása	5-6
2011. december 31-ei Saját tőke-változásainak kimutatása	7
Kiegészítő melléklet	8-55

---

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-I MÉRLEGE**  
(millió Ft-ban)

	Jegyzet száma	2011	2010
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	1 729	26
Bankközi kihelyezések, követelések	5.	80 652	105 109
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	2 028	87
Értékesíthető értékpapírok	7.	1 845	1 851
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	1 482 103	1 562 402
Tárgyi eszközök	9.	126	119
Immateriális javak	9.	183	217
Egyéb eszközök	10.	<u>90 733</u>	<u>10 634</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b><u>1 659 399</u></b>	<b><u>1 680 445</u></b>
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	11.	336 250	121 950
Kibocsátott értékpapírok	12.	1 202 215	1 360 566
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	13.	7 122	1 564
Halasztott adókötelezettségek	23.	2 631	1 421
Egyéb kötelezettségek	14.	21 035	112 552
Alárendelt kölcsöntőke	15.	<u>3 865</u>	<u>3 364</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>		<b><u>1 573 118</u></b>	<b><u>1 601 417</u></b>
Jegyzett tőke	16.	27 000	27 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	17.	<u>59 281</u>	<u>52 028</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>		<b><u>86 281</u></b>	<b><u>79 028</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b><u>1 659 399</u></b>	<b><u>1 680 445</u></b>

Budapest, 2012. március 23.



*(Handwritten signature)*

Gyuris Dániel  
vezérigazgató

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
(millió Ft-ban)

	Jegyzet száma	2011	2010
<u>Kamatbevétel:</u>			
Hitelekből		106 817	76 615
Bankközi kihelyezésekből		28 192	19 672
Más bankoknál és a Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlákból		48	16
Kamattámogatás a jelzáloglevelekkel fedezett lakáshitelek után		42 719	47 028
Értékesíthető értékpapírokból		794	2 341
Összes kamatbevétel		<u>178 570</u>	<u>145 672</u>
<u>Kamatráfordítások:</u>			
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		19 898	5 629
Ügyfelek betéteire		375	177
Kibocsátott értékpapírokra		89 963	94 299
Alárendelt kölcsöntőkére		139	124
Összes kamatráfordítás		<u>110 375</u>	<u>100 229</u>
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL</b>		<b>68 195</b>	<b>45 443</b>
Értékvesztésképzés kihelyezési és hitelezési veszteségekre	8.;19.	40 448	26 493
Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség	19.	60 694	-
<b>NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN</b>		<b>-32 947</b>	<b>18 950</b>
Díj-, jutalékbevételek	20.	2 116	2 013
Díj-, jutalékráfordítások	20.	3 928	9 097
<b>DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE</b>		<b>-1 812</b>	<b>-7 084</b>
Devizaműveletek nyeresége, nettó		4 198	3 172
Értékpapírok árfolyamnyeresége, nettó		-	-
Egyéb működési bevételek	28.	2 377	14 607
Egyéb működési ráfordítások		-1 003	-2 473
<b>NETTÓ MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>		<b>5 572</b>	<b>15 306</b>
Személyi jellegű ráfordítások		653	667
Értékcsökkenés		157	183
Egyéb általános költségek	21.	6 443	14 582
<b>EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK</b>		<b>7 253</b>	<b>15 432</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>		<b>-36 440</b>	<b>11 740</b>
Társasági adó	23.	-6 702	911
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b>-29 738</b>	<b>10 829</b>
Egy törzsrészcsoportra jutó veszteség / nyereség (Ft-ban)			
Alap és hígított	24.	-110 141	40 107

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV ÁTFOGÓ EREDMÉNY KIMUTATÁSA**  
(millió Ft-ban)

	jegyzet száma	2011	2010
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>		<b><u>-29 738</u></b>	<b><u>10 829</u></b>
Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete	7.	-3	1
Cash-flow fedezeti ügyletek nettó nyeresége		<u>377</u>	<u>336</u>
<b>Átfogó eredmény tételek, nettó</b>		<b><u>374</u></b>	<b><u>337</u></b>
<b>NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY</b>		<b><u>-29 364</u></b>	<b><u>11 166</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
**(millió Ft-ban)**

	<b>Jegyzet száma</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>			
Adózás előtti eredmény		-36 440	11 740
Értékcsökkenés és amortizáció		157	183
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre		101 142	26 493
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbségének nem realizált vesztesége		4 148	1 490
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-20 843	-145 599
Egyéb eszközök értékvesztés nélküli nettó növekedése		-80 099	-9 683
Egyéb kötelezettségek növekedése		20 334	12 600
Fizetett társasági adó		<u>-1 062</u>	<u>-3 732</u>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>-12 663</u></b>	<b><u>-106 508</u></b>
<b>KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése		24 457	212 935
Értékesíthető értékpapírok nettó csökkenése		-	214 517
Tárgyi eszközök és immateriális javak nettó növekedése		<u>-130</u>	<u>-119</u>
<b>Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>24 327</u></b>	<b><u>427 333</u></b>



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV CASH-FLOW KIMUTATÁSA**  
(millió Ft-ban) [folytatás]

	Jegyzet száma	2011	2010
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>			
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése (+)/ csökkenése (-)		214 300	-139 337
Értékpapírkibocsátásból származó bevétel		102 531	82 432
Kibocsátott értékpapírok visszavásárlására, törlesztésére felhasznált pénzeszközök		-372 733	-241 235
Alárendelt kölcsöntőke nettó növekedése		501	609
Fizetett osztalék		-1 000	-24 000
Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés		46 440	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom</b>		<b><u>-9 961</u></b>	<b><u>-321 531</u></b>
<b>Pénzeszközök nettó növekedése/csökkenése</b>		<b>1 703</b>	<b>-706</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b><u>26</u></b>	<b><u>732</u></b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>1 729</u></b>	<b><u>26</u></b>
<i>Pénzeszközök záró és nyitó egyenlegének bemutatása</i>			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal		<u>26</u>	<u>732</u>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>		<b><u>26</u></b>	<b><u>732</u></b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	<u>1 729</u>	<u>26</u>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>		<b><u>1 729</u></b>	<b><u>26</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA**  
(millió Ft-ban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Eredménytartalék és egyéb tartalékok	Összesen
<b>2010. január 1-i egyenleg</b>		<b>27 000</b>	<b>64 862</b>	<b>91 862</b>
Fizetett osztalék		-	-24 000	-24 000
Nettó eredmény		-	10 829	10 829
Nettó átfogó eredmény		-	<u>337</u>	<u>337</u>
<b>2010. december 31-ei egyenleg</b>		<b><u>27 000</u></b>	<b><u>52 028</u></b>	<b><u>79 028</u></b>
Fizetett osztalék		-	-1 000	-1 000
Nettó eredmény		-	-29 738	-29 738
Végtörlesztés	2.14.	-	46 440	46 440
Végtörlesztés adóhatása		-	-8 823	-8 823
Nettó átfogó eredmény		-	<u>374</u>	<u>374</u>
<b>2011. december 31-ei egyenleg</b>		<b><u>27 000</u></b>	<b><u>59 281</u></b>	<b><u>86 281</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**I. SZ. JEGYZET:      ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA**

**1.1.      Általános információk**

Az OTP Jelzálogbank Zrt-t (a továbbiakban: "OTP Jelzálogbank", vagy "Bank") az OTP Bank Nyrt. (a továbbiakban: "OTP Bank") alapította 2001. május 15-én 100%-os tulajdoni részesedéssel. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2002. január 10-én adta ki a működési engedélyt és a Bank 2002. február 1-én kezdte meg tevékenységét.

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 21.

A Bank szakosított hitelintézet, tevékenységét alapvetően a jelzálog hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény határozza meg.

A Bank tevékenysége a 2004. évi, euróban denominált középlejáratú jelzáloglevél kibocsátásával kezdődően a devizaügyletekre is kiterjed. 2005-ben a Bank hitelportfolióját svájci frank eszközökkel kezdte bővíteni. 2007-ben megkezdődött a japán jen alapú hitelek folyósítása is. A fent említett törvény alapján a Bank devizapozícióját származékos ügyletekkel fedezi. 2011-ben a pénzügyi válság és az adósok devizahitel kitétsége miatt a deviza hitelezési tevékenység jóval szigorúbb feltételekkel valósult meg. A japán jen alapú hitelezést a Bank szünetelteti.

A Bank kislétszámú szervezettel rendelkezik, a jelzáloghitelezési tevékenysége gyakorlati lebonyolításához igénybe veszi az OTP Bank fiókhálózatának kb. 380, lakáshitelezéssel foglalkozó fiókját. Az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank között létrejött együttműködési megállapodás alapján az OTP Bank fiókhálózatán keresztül teljes körű szolgáltatást nyújt a jelzáloghitelek vonatkozásában a Bank részére, amiért az OTP Jelzálogbank díjat fizet. Az adósminősítést és a hitelezési tevékenységet az OTP Bank fiókjai az OTP Jelzálogbank szabályzatai szerint végzik. A Bank által nyújtott hitelek esetében a hitelszerződések megkötése során az OTP Bank az OTP Jelzálogbank megbízottjaként végzi tevékenységét. A hitelek biztosítékául szolgáló jelzálogjog, az elidegenítési és terhelési korlátozással a földhivatalban az OTP Jelzálogbank javára kerül bejegyzésre. A jelzáloglevelek kibocsátásának alapja a Bank fedezet-nyilvántartásába bejegyzett hitelbiztosítékok összesített értéke.

Az OTP Bank, mint az OTP Jelzálogbank kizárólagos tulajdonosa pénzügyi és egyéb szolgáltatásokat nyújt a leányvállalata számára. Olyan esetekben, amikor a hitelek kihelyezése és a jelzáloglevelek kibocsátása közti időbeli eltérések miatt a Banknak rövid távú likviditási hiánya keletkezik, azt rendszerint az OTP Bank finanszírozza az OTP Jelzálogbank részére. A kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos tranzakciók bemutatása részletesen a 28. számú jegyzetben található.

A jelzáloghitelek jelentős része tíz, vagy tizenöt évnél is hosszabb lejáratú, míg a kibocsátott jelzáloglevelek általában rövidebb (1-10 év) lejáratúak. Ennek az eltérésnek az egyik oka, hogy korábban a jelzáloglevelek állami kamattámogatása (lásd 18. számú jegyzet) csak az első 5 éves időszakra korlátozódott. A jogszabályok 2004. évi módosítása következtében az állam már 20 éves lejáratig biztosítja a jelzáloglevelek kamattámogatását. Ennek hatására a Bank a jelzáloglevelek átlagos futamidejének meghosszabbítására törekszik, az eszközök és források eltérő átlagos futamidejéből eredő kockázat csökkentése érdekében.

A Bank munkavállalóinak 2010. és 2011. év végi létszáma 36, átlagos létszáma 38 fő volt.

**1.2.      Számvitel**

A Bank számviteli kimutatásait a Magyarországon érvényben lévő társasági, banki és pénzügyi jogszabályoknak megfelelően vezeti, és hivatalos kimutatásait is ezen az alapon készíti.

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

Ezen pénzügyi kimutatások összeállítása során a Bank olyan számviteli politikákat alkalmazott, amelyek összhangban állnak az Európai Unió ("EU") által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS). A jogszabályokban előírt néhány számviteli elv eltér a nemzetközi pénzügyi piacokon általánosan elfogadott elvektől. A magyar jogszabályok szerinti számviteli adatokhoz képest bizonyos módosításokat kellett végrehajtani (lásd. 32. sz. jegyzet) annak érdekében, hogy azok az OTP Jelzálogbank pénzügyi helyzetét és eredményét minden olyan standardnak és értelmezésnek megfelelően mutassák be, amelyet a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) elfogadott, és amelyek Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) néven ismertek.

Ezen pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott IFRS-ek szerint készültek. Az Európai Unió által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban ("IAS 39") leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott el. Mivel a Bank nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása ezen pénzügyi kimutatásokra.

**1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA [folytatás]**

**1.2. Számvitel [folytatás]**

Ezek az IFRS pénzügyi kimutatások abból a célból készültek, hogy a Bank megfeleljen azon szabályozói követelménynek, hogy IFRS pénzügyi információkat publikáljon a tőzsdén, ahol a kibocsátott jelzálogleveleket bevezették.

**1.2.1 Az IFRS standardok 2011. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra**

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület által közzétett és az EU által elfogadott, már létező standardok kapcsán a következő módosítások léptek életbe a tárgyidőszak folyamán:

- **IAS 24 (Módosítás) "Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek"** – Az állami ellenőrzés alatt álló gazdálkodókra vonatkozó közzétételi követelmények egyszerűsítése és a kapcsolt felek meghatározásának pontosítása - az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Részvényjegyzési jogok kibocsátása"** - az EU által elfogadva 2009. december 23-án (hatályba lép a 2010. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"** - Az első alkalmazók korlátozott mentessége az IFRS 7 szerinti összehasonlító közzétételek alól - az EU által elfogadva 2010. június 30-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **A 2010. május 6-án nyilvánosságra hozott Éves Fejlesztési projekt eredményeként módosítások különféle standardokban és értelmezésekben (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13)** elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a megfogalmazások tisztázása céljából - az EU által elfogadva 2011. február 18-án (a standardtól/értelmezéstől függően a módosítások hatályba lépnek a 2010. július 1-jével vagy 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRIC 14 (Módosítás) IAS 19 – "A meghatározott juttatási eszközre vonatkozó korlát, a minimális finanszírozási követelmények és azok kölcsönhatása"** – A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegek – az EU által elfogadva 2010. július 19-én (hatályba lép a 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRIC 19 "Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése"** – az EU által elfogadva 2010. július 23-án (hatályba lép a 2010. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

A fentiekben bemutatott módosítások, javítások és új IFRS standardok implementációjának az egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan nincs jelentős hatása.

**1.2.2 A 2012. január 1-jét követően hatályba lépő, az EU által még nem befogadott, még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben**

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok"** (hatályba lép a 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 10 "Konzolidált pénzügyi kimutatások"** – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 11 "Közös megállapodások"** – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 12 "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele"**– (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 13 "Valós értéken történő értékelés"** – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások"**– (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések"** – (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 1 (Módosítás) "Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása"** – Súlyos hiperinfláció és az első alkalmazás meghatározott időpontjának visszavonása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 7 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek"** – Pénzügyi eszközök átsorolása (hatályba lép a 2011. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**1. SZ. JEGYZET:           ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A BESZÁMOLÓ ALAPJA [folytatás]**

**1.2.2   A 2012. január 1-jét követően hatályba lépő, az EU által még nem befogadott, még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben [folytatás]**

- **IAS 1 (Módosítás) “A pénzügyi kimutatások prezentálása”** – Az egyéb átfogó eredmény tételeinek bemutatása (hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 12 (Módosítás) “Jövedelemadók”** – Halasztott adó: Mögöttes eszközök megtérülése (hatályba lép a 2012. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 19 (Módosítás) “Munkavállalói juttatások”** – A munkaviszony megszűnése utáni juttatások számviteli elszámolásának fejlesztései (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRIC 20 “Külszíni bányaművelés termelési szakaszával kapcsolatos lefejtési költségek”** (hatályba lép a 2013. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

Ezek a módosítások, javítások és új IFRS-ek alkalmazása nem befolyásolná számottevően a Bank pénzügyi kimutatásait.

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

A nem konszolidált pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott fő számviteli elvek az alábbiakban lettek összefoglalva:

**2.1.   Alkalmazott alapelvek**

Ezen pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elvén, továbbá a bekerülési költség elvén készültek, az utóbbi esetben kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a beszámolóban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A pénzügyi kimutatások Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegben kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegképzésiértékre, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A jövőbeni változások a gazdasági környezetben, a pénzügyi stratégiában, szabályozási környezetben, számviteli előírásokban és egyéb területeken eredményezhetik a becslések változását, amelyek jelentős hatással lehetnek a jövőbeni pénzügyi kimutatásokra.

**2.2.   Devizanemek közti átszámítás**

A Bank a mérlegben a devizában fennálló eszközeit és kötelezettségeit a beszámoló fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos HUF devizaárfolyamon értékeli. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek átszámításra. Az esetleges árfolyamnyereségek vagy -veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

**2.3.   Értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök**

A Bank a következő kategóriákba sorolja értékpapírjait: kereskedési célú, lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírok. Azokat az értékpapírokat, amelyeket a Bank rövid távú árfolyamingadozásból származó nyereségszerzés céljából vásárol, a kereskedési célú értékpapírok közé sorolja. Azokat a fix lejáratú értékpapírokat, amelyeket a Bank vezetése lejáratig szándékozik és képes megtartani, a lejáratig tartandó értékpapírok közé sorolja. A határozatlan ideig tartott értékpapírokat, amelyeket a Bank likviditás kezelési célból, illetve, amelyeket a kamatlábváltozás hatására a jövőben eladhat, értékesíthető értékpapírnak minősíti.

A Bank 2011. és 2010. december 31-én kizárólag értékesíthető kategóriába sorolt értékpapírral rendelkezett.

**2.SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.3.1. Értékesíthető értékpapírok**

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok a kezdeti megjelenítést követően az adott fordulónapi valós értékükön szerepelnek a mérlegben, és az így elszámolt nem realizált nyereség vagy veszteség közvetlenül a saját tőkében kerül megjelenítésre. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója az eredménykimutatásban jelenik meg. 2011. december 31-én a Bank az értékesíthető értékpapír portfóliójában magyar államkötvényeket tartott.

Az értékesíthető értékpapírok valós értékének a meghatározása alapvetően az értékpapírpiacokon 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. Az elérhető piaci árjegyzéssel nem rendelkező részvények pedig a megfelelő egy részvényre jutó nyereség mutató segítségével történik.

**2.3.2. Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Bank szokásos 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, kamatláb-swap ügyleteket, valamint a határidős deviza és deviza swap ügyleteket, valamint az opciós ügyleteket is. Ezen pénzügyi instrumentumokat a Bank arra használja, hogy fedezze a pénzügyi piacokon végrehajtott tranzakcióinak kamatláb- és devizakockázatát.

A derivatív pénzügyi instrumentumok alapvetően valós értéken kerülnek a könyvekbe, majd a későbbiekben valós értéken kerülnek értékelésre. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján kerül meghatározásra.

A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás az eredménykimutatásban kerül elszámolásra az adott időszakban. Az összes derivatíva ügylentenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettségként kerül kimutatásra a mérlegben.

**2.3.3. Valós érték fedezeti vagy cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok**

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 az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A fedezeti elszámolás feltételeit a következőképpen alkalmazza a Bank: fedezeti ügyletek meghatározása, megfelelő fedezeti dokumentáció elkészítése, hatékonyságvizsgálat elvégzése, és ennek alapján a hatékonyság alátámasztása.

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

Bizonyos derivatív ügyletek, amelyek a Bank kockázat-menedzseléséből 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 az eredménykimutatásban jelenik meg.

**2.SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.4. Hitelek és hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés**

A hitelek a hitelezési veszteségre képzett értékvesztéssel csökkentett, elhatárolt kamatokkal növelt, amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben (lásd. lentebb). A hitelezéshez kapcsolódó bevételek és költségek az amortizált költségek részét képezik és a hitel futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

Amennyiben a hitelt felvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségeinek, vagy a Bank vezetésének megítélése szerint annak jelei tapasztalhatók, hogy a jövőben nem tesz eleget azoknak, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra.

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

A Bank a hitelportfólió összetételéből adódóan nem rendelkezik egyedileg jelentős hitelekkel. Az egyedileg nem jelentős hitelek esetében a hasonló hiteleket tartalmazó csoportokra vonatkozóan a Bank portfólió alapon képi meg az értékvesztést, figyelembe véve a hiteltípust, a késedelmes napok számát, a múltbeli nem teljesítési valószínűséget és a várható veszteségeket.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütetése, behajtása, illetve a jövőbeni megtérülés nem valószínűsíthető. A hitel leírása a tárgyévi eredménykimutatás "Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre" során kerül elszámolásra. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

A Bank az átstrukturált hiteleket értékvesztett hiteleknek minősíti (legalább külön figyelendő) és legalább 1% értékvesztést számol el rájuk, egy az átstrukturált hitel cash-flow gyakorisága által meghatározott időtartamig.

**2.5. Kibocsátott értékpapírok**

A kibocsátott jelzáloglevelek amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben. A kibocsátáshoz kapcsolódó költségek részét képezik az amortizált költségek és a kibocsátott értékpapír futamideje alatt kerülnek elszámolásra. A jelzáloglevelek kibocsátásának alapja a Bank fedezet-nyilvántartásába bejegyzett hitelbiztosítékok összesített értéke.

**2.6. Tárgyi eszközök és immateriális javak**

A tárgyi eszközök és immateriális javak a terv szerinti értékcsökkentéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben. A tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbiak szerint:

Immateriális javak	
Szoftverek	33,3%
Vagyoni értékű jogok	33,3%
Ingatlanok	6%
Irodai berendezések, járművek	14,5-33,3%

A tárgyi eszközökre és az immateriális javakra azok üzembe helyezésének napjától kezdődően számol el értékcsökkenést a Bank. A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Bank évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el. Amennyiben indokolt, meghatározásra kerül az eszköz piaci értéke, és ha szükséges, az értékvesztés a piaci értékig elszámolásra kerül. Ha nincs lehetőség az egyes eszköz piaci értékének meghatározására, a Bank annak az eszközcsoportnak a piaci értékét határozza meg, ahová az adott eszköz tartozik. Ha az épületek, berendezések, egyéb tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értéke nagyobb, mint a várhatóan megtérülő összeg, a különbséget azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2.SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.7. Kamatbevételek és -ráfordítások**

A kamatbevételek és -ráfordítások az eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek elszámolásra az IAS 18 Bevételek, valamint az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés standardokkal összhangban. A Bank akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni, és az összegük megbízhatóan megbecsülhető. A Bank kamatbevétel, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, értékesíthető értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfél betétek, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után. Az effektív kamatláb részét képezi minden olyan díj és jutalék, amelyek a hitelek keletkeztetésével összefügg. A kamatbevételek elszámolása az effektív kamatláb módszerrel történik. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amellyel a pénzügyi instrumentum futamidő alatt várható jövőbeni pénzáramlásainak diszkontált értéke a nettó könyv szerinti értékkel egyezik meg.

**2.8. Díjak, jutalékok**

A díjak és jutalékok az egyedi eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Bevételek standardnak megfelelően kerülnek elszámolásra, figyelembe véve az IAS 39 rendelkezéseit.

**2.9. Társasági adó**

Az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyar törvények alapján meghatározott adókötelezettségen alapul, mely 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 várhatóan a halasztott adó eszköz realizálásakor, illetve a halasztott adó kötelezettségek teljesítésekor érvényben lesznek. A Bank halasztott adókövetelést olyan mértékben jelenít meg minden olyan levonható átmeneti különbözetre, amilyen mértékben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul és elegendő adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

**2.10. Állami támogatások**

A Bank támogatást kap a Magyar Államtól, hogy kompenzálja az ügyfelek által fizetendő, és jogszabály által maximalizált kamatok, valamint a kibocsátott jelzáloglevelek után a Bank által fizetendő kamatok közötti különbözetet. A támogatásokat kamatbevételeként kell az eredményben elszámolni, felmerülésük időszakában, mértéke jogszabály alapján meghatározott, összegét havonta számolják egészen az adott hitel futamidejének a végéig.

**2.11. Cash-Flow kimutatás**

A cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és készpénz-egyenértékesek a Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal egyenlegét tartalmazzák. A fedezeti ügyletek pénzáramlásai ugyanazon soron kerülnek bemutatásra, mint az alapügylet. A monetáris eszközök záró devizaárfolyamra történő átszámításából adódó nem realizált nyereség és veszteség, valamint a származékos pénzügyi instrumentumok nem realizált nyeresége és vesztesége az alapügylettel együtt nettó módon kerülnek bemutatásra a cash-flow kimutatásban.

**2.12. Szegmens jelentés**

A Bank elsősorban lakossági ügyfelek jelzálog hitelezésével, és a kapcsolódó értékbecslési tevékenységgel foglalkozik a Magyar Köztársaság területén. A Bank vezetésének véleménye alapján a Bank egyetlen üzleti és földrajzi szegmensben működik. A szegmens jelentés az OTP Bank konszolidált pénzügyi kimutatásaiban kerül közzétételre. 2011 évvégétől a hitelezési tevékenység bővítésére került sor, amelynek keretében az OTP Bank Románia-tól kísérleti jelleggel hiteleket vet át a OTP Jelzálogbank. A hitelállomány döntő hányada továbbra is magyar.

**2.13. Pénzügyi követelések és kötelezettségek beszámítása**

Az IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás standarddal összhangban a Bank és a kapcsolt felek az OTP Csoportban, valamint a Bank partnerei nem szándékoznak beszámítani egymással szemben a pénzügyi követeléseket és kötelezettségeket.



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**2.SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.14. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események**

A magyar kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amelyben a Jelzálogbankot közvetlenül érintő legfontosabb intézkedés a Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lehetősége.

A deviza jelzáloghitelek egyösszegű előtörlesztése (ún. végtörlesztése) bizonyos feltételek teljesítése esetén lehetővé válik a törvényben rögzített fix árfolyamokon (svájci frank esetén 180 HUF/CHF, euró esetén 250 HUF/EUR, japán jen esetén 2 HUF/JPY). A végtörlesztést lehetővé tevő 2011. évi CXXI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba. A törvény értelmében a végtörlesztésért a bankok költségtérítést és egyéb díjat vagy jutalékot nem számíthatnak fel. A bankokat terheli továbbá a hitelek piaci árfolyamon nyilvántartott könyv szerinti értéke és a fix árfolyamon kalkulált végtörlesztésként fizetett összeg különbségéből adódó veszteség is. Ha a hiteladós teljesíti a törvényben foglalt feltételeket, a finanszírozó nem utasíthatja el a végtörlesztési igényt, és legkésőbb 60 napon belül elő kell készítenie a szerződés lezárását.

A végtörlesztés lehetőségének legvégső határideje 2012. február 28.

A törvénnyel összefüggésben 2011. október 10-én a Jelzálogbank 200 milliárd forintos keretösszegű garanciaszerződést kötött az OTP Bankkal, amelynek alapján a Jelzálogbanknál felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget az OTP Bank megtéríti. A garanciadíj 5 milliárd forint összegben került meghatározásra, amely közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra.

2011. december 31-ig a Jelzálogbanknál valamivel több mint 17 ezer ügyfél fizette vissza devizahitelét, ezzel kapcsolatosan mindösszesen 28.850 millió forint hitelezési veszteség került a Jelzálogbank könyveiben elszámolásra

A Bank Számviteli politikája szerint a mérlegkészítés időpontja a végtörlesztéssel kapcsolatos események tekintetében 2012. január 30. Ennek megfelelően a Jelzálogbank a 2012. január 30-ig végtörlesztett és a 2012. január 30-ig beérkezett végtörlesztési igények hatását jeleníti meg a beszámolóiban számszerűsítve, értékvesztésként elszámolva. A 2012. január 30-ig bejelentett, de le nem zárt ügyletek esetében a várható veszteség 100%-ára képzett a Jelzálogbank értékvesztést, mivel az ügyfeleknek – a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 200/B § (2) bekezdésének 2011. december 29-i kiegészítése szerint – eddig az időpontig volt lehetőségük fedezetet vagy fedezetigazolást bemutatni a hitel törlesztésére vonatkozóan.

2011. december 31-ét követően 2012. január 30-ig a Jelzálogbanknál további, közel 13 ezer ügyfél fizette vissza devizahitelét vagy mutatott be fedezetigazolást, amivel kapcsolatosan mindösszesen 31.937 millió forint értékvesztés került a Jelzálogbank könyveiben elszámolásra.

Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött garanciaszerződés értelmében, a veszteség fedezetére összesen 46.440 millió forint került elszámolásra közvetlenül a Jelzálogbank saját tőkéjében 2011. decemberre vonatkozóan.

	<b>2011</b>
OTP Jelzálogbanknál jelentkező végtörlesztéssel kapcsolatos hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	60 787
OTP Jelzálogbanknál az értékvesztéssel fedezett hitelezési veszteség levonásra kerül, mivel a szerződés szerint az OTP Bank nem téríti meg ezt a veszteséget	-588
Az OTP Jelzálogbanknál jelentkező bankadó visszatérítés – a Bank nem téríti meg az erre jutó veszteséget	-8 759
<b>A garanciával kapcsolatosan az OTP Banknál jelentkező, OTP Jelzálogbank felé megtérítendő veszteség – közvetlenül a saját tőkében elszámolva</b>	<b><u>51 440</u></b>
OTP Jelzálogbank által fizetett garanciadíj	-5 000
<b>A garanciával kapcsolatosan OTP Jelzálogbank felé megtérítendő veszteség – közvetlenül a saját tőkében elszámolva</b>	<b><u>46 440</u></b>

A végtörlesztett hitelek esetében a kamatbevétel a rögzített árfolyamon lett elszámolva a kamateredmény soron. A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség meghatározásakor a kamatra jutó veszteség is figyelembe vételre került, amely a Kamatbevétel hitelekéből soron jelenik meg.(lásd. 19.sz. jegyzet)

**2.SZ. JEGYZET:      ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA [folytatás]**

**2.14.    A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események [folytatás]**

A Banknál keletkező veszteség alapján a 2011. évi beszámolóban összesen 8.759 millió forint visszaigényelhető bankadó került a társasági adó soron bemutatott, 2011. évre vonatkozóan megfizetett és kimutatott bankadóból levonásra, amely összeg megegyezik a teljes 2011. évre fizetendő bankadó összegével. A 2011 folyamán a befizetett összeg a Magyar Állammal szembeni követelésként az egyéb követelések közé került a mérlegben beállításra. Tekintve, hogy a végtörlesztésből eredő veszteség 30%-a meghaladja a Jelzálogbank által fizetendő pénzügyi különadó összegét, a vonatkozó törvény értelmében a fennmaradó összeget, mint adó-visszatérítési lehetőséget az OTP Csoport egyéb tagjai használják fel.

**2.15.    A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség 2011. december 15-ei megállapodásai**

A Magyar Kormány és a Magyar Bankszövetség által 2011. december 15-én aláírt megállapodások részben léptek csak törvényi erőre 2011-ben, illetve további megállapodás-elemekről sem született törvény 2012. február 24-éig, így ezeknek a 2011. évre nincsen hatásuk.

**1.    *A szerződés szerűen teljesítő illetve a 90 napot meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:***

1.    Lehetővé válik a szerződés szerűen teljesítő illetve a 90 napi késedelmet meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok számára, hogy 2012 végéig beléphessenek az árfolyamvédelmi-rendszerbe. A program hatálya alatt a 180-270 CHF/HUF, a 250-340 EUR/HUF és a 2,5-3,3 JPY/HUF közötti árfolyamsávokban a deviza jelzáloghitelek törlesztésére az adós az alsó sávhatárnak megfelelő árfolyamon köteles azzal, hogy a deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a tőkerészt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint.
2.    A deviza jelzáloghitel havi törlesztőrészletének az árfolyamgát feletti részéből a kamatrészre eső hányad 50%-át a pénzügyi intézmények, 50%-át a költségvetés viseli. Az elszámolásra negyedévente kerül sor mind az állami, mind a banki kamatrész vonatkozásában.

**2.    *A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:***

1.    A Magyar Bankszövetség tagjai vállalják, hogy a 2011. szeptember 30-án a minimálbér összegét elérő mértékű, és 90 napot meghaladó késedelembe esett deviza jelzáloghitel-adósok tartozását forintra váltják, és a tartozás 25%-át elengedik 2012. május 15-ig, feltéve, hogy a devizakölcsön-szerződés megkötésekor a fedezeti ingatlanok forgalmi értéke összesen a 20 millió forintot nem haladta meg.

A hitelező a késedelmes deviza-jelzáloghitel alapján fennálló, devizában nyilvántartott tartozást a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett, 2012. március 15. és 2012. április 15. között irányadó középárfolyamok átlagán váltja át. A hitelezők továbbá leírhatják a 2012 évre esedékes banki különadóból az elengedett követelés 30%-át.

2.    A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forintheletre átváltotta. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átütemezheti úgy, hogy a kamattámogatás igénybevételétől számított 5 évig a hiteladós csak a hitel kamatát törleszti.

**3. SZ. JEGYZET: JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR**

Az IFRS szerinti pénzügyi beszámolók elkészítése megköveteli, hogy a Bank vezetése olyan becslésekkel, illetve feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak az eszközök és kötelezettségek, a mérlegen kívüli eszközök és kötelezettségek mérlegkészítéskori értékére, valamint a beszámolási időszak bevételeire és ráfordításaira. A tényleges értékek eltérhetnek ezektől a becslésektől. A szubjektív megítélés főbb területei:

**3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése**

A Bank rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. 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.

**3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése**

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Bank. A modelleket rendszeresen felülvizsgálják, és minden egyes modell a legfrissebb piaci adatokra épül. A modellek a rendelkezésre álló piaci adatokra épülnek, ezért használatuk során bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel kell élni (korrelációk, volatilitások, stb.). A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott valós értékét.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK  
A MAGYAR NEMZETI BANKKAL (millió Ft-ban)**

	2011	2010
<u>Pénztárak</u>	-	-
<u>Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</u>		
Éven belüli		
forint	1 139	22
deviza	<u>581</u>	<u>4</u>
	<b><u>1 720</u></b>	<b><u>26</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9	-
<b>Összesen</b>	<b><u>1 729</u></b>	<b><u>26</u></b>
Ebből: OTP Bankkal szembeni követelés	621	25
Kötelező jegybanki tartalék	1 529	19
Kötelező jegybanki tartalékráta mértéke	2%	2%

A betét számlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal ("MNB") 2011. évben nagyrészt OTP Banknál vezetett forint és deviza nostro számlák egyenlegét tartalmazza, amelynek a 2011. és 2010. december 31-i egyenlege rendre 621 millió Ft és 25 millió Ft. A fennmaradó összeg az MNB-nél elhelyezett forint elszámolási számla egyenlegeit jelenti.

A kötelező tartalék követelmény havi átlagos betétállományra vonatkozik, amelyet az OTP Jelzálogbank teljesített.

**5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Éven belüli		
Forint	19 800	-
CHF	30 642	2 087
EUR	25 202	102 787
JPY	<u>4 922</u>	<u>205</u>
Összes deviza	<u>60 766</u>	<u>105 079</u>
Kihelyezések összesen	<b><u>80 566</u></b>	<b><u>105 079</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	86	30
<b>Összesen</b>	<b><u>80 652</u></b>	<b><u>105 109</u></b>
Ebből: OTP Bankkal szembeni követelés	80 652	2 292
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
A bankközi kihelyezések, követelések kamatozása:		
Forint	4,75-7,50%	1,38-4,25%
Deviza	0,10-4,22%	-

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)**

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós érték korrekciója

	2011	2010
Kereskedési célú FX-swap ügyletek	<u>2 028</u>	<u>87</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>2 028</u></b>	<b><u>87</u></b>

**7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Államkötvények	<u>1 740</u>	<u>1 746</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	105	143
<b>Összesen</b>	<b><u>1 845</u></b>	<b><u>1 851</u></b>

A teljes értékpapír portfólió forintban volt denominálva 2011. és 2010. december 31-én. Az államkötvények a kibocsátott jelzáloglevelek pótlólagos fedezeteként szolgálnak.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhető:

	2011	2010
5 éven belüli, fix kamatozású	1 740	1 746
Értékesíthető értékpapírok kamatozása	6,75%	6,75%

Az értékesíthető értékpapírok értékelésével összefüggő adatok 2011. december 31-én:

	2011	2010
	Bekerülési érték	Valós érték
Államkötvények	<u>1 761</u>	<u>1 740</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1 761</u></b>	<b><u>1 740</u></b>

Az értékesíthető értékpapírok értékelésével összefüggő adatok 2010. december 31-én:

	2010	2010
	Bekerülési érték	Valós érték
Államkötvények	<u>1 761</u>	<u>1 746</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1 761</u></b>	<b><u>1 746</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Rövid lejáratú (éven belüli)		
forint	51 367	52 818
deviza	<u>175</u>	<u>226</u>
	<u>51 542</u>	<u>53 044</u>
Hosszú lejáratú (éven túli)		
forint	644 830	626 195
CHF	643 080	694 050
JPY	168 728	163 002
EUR	<u>37 436</u>	<u>37 340</u>
Összes deviza	<u>849 244</u>	<u>894 392</u>
	<u>1 494 074</u>	<u>1 520 587</u>
Hitelek összesen	<b><u>1 545 616</u></b>	<b><u>1 573 631</u></b>
Értékvesztés	-72 913	-20 683
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	9 400	9 454
<b>Összesen</b>	<b><u>1 482 103</u></b>	<b><u>1 562 402</u></b>

A hitelek jelentős része lakáscélú jelzáloghitel. A hitelek biztosítékként leköötött ingatlanokra vonatkozóan az ingatlan nyilvántartásban az OTP Jelzálogbank javára kerül bejegyzésre a jelzálogjog. Ezek a hitelek és hitelbiztosítékok szerepelnek a Bank fedezetnyilvántartásában. A bejegyzett hitelbiztosítékok összesített értékéig a Bank jelzálogleveleket bocsáthat ki. 2006. elejétől a Bank termőföld vásárlási célú jelzáloghiteleket is nyújt. Az állam – közvetlenül a kölcsönt felvevőknek – kamattámogatást ad, amennyiben azok az előírt feltételeknek megfelelnek.

A hitelállomány kamatozására vonatkozó információk:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Éven túli forint hitelek	5%-22,21%	5%-21,49%
Deviza lakáshitelek		
CHF	8,74%	7,99%
EUR	8,01%	8,01%
JPY	5,83%	5,34%
Szabadfelhasználású devizahitelek		
CHF	10,00%	9,25%
EUR	8,95%	8,96%
JPY	5,72%	5,22%
Birtokfejlesztési hitelek (átlagos kamat)		
HUF	10,73%	10,58%
EUR	7,89%	7,51%

Az OTP Jelzálogbank kizárólag éven túli lejáratú hiteleket nyújt.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**8. SZ. JEGYZET:      HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió Ft-ban) [folytatás]**

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2011		2010	
Lakáshitelek	1 108 794	71,74%	1 164 801	74,02%
Szabadfelhasználású devizahitelek	428 867	27,75%	400 168	25,43%
Birtokfejlesztési hitelek	<u>7 955</u>	<u>0,51%</u>	<u>8 662</u>	<u>0,55%</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1 545 616</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>1 573 631</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011	2010
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>20 683</b>	<b>-</b>
Céltartalék képzés	99 176	52 011
Céltartalék felszabadítás	<u>-46 946</u>	<u>-31 328</u>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>72 913</u></b>	<b><u>20 683</u></b>

Az értékvesztéssel kapcsolatos további információk a 2.4 számú jegyzetben találhatóak.  
A Bank a minősített hiteleket valós értéken értékesíti visszkereset nélkül az OTP Faktoring Zrt-nek.

**9. SZ. JEGYZET:      TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió Ft-ban)**

2011. december 31-ével zárult évre:

<u>Bruttó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
2011. január 1-i egyenleg	974	110	194	1	1 279
Évközi növekedés	207	-	7	28	242
Évközi csökkenés	<u>-112</u>	<u>-17</u>	<u>-81</u>	<u>-7</u>	<u>-217</u>
2011. december 31-i egyenleg	<b><u>1 069</u></b>	<b><u>93</u></b>	<b><u>120</u></b>	<b><u>22</u></b>	<b><u>1 304</u></b>

**Értékcsökkenés**

2011. január 1-i egyenleg	757	20	166	-	943
Évközi növekedés	136	2	19	-	157
Évközi csökkenés	<u>-7</u>	<u>-17</u>	<u>-81</u>	<u>-</u>	<u>-105</u>
2011. december 31-i egyenleg	<b><u>886</u></b>	<b><u>5</u></b>	<b><u>104</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>995</u></b>

**Nettó érték**

2011. január 1-i egyenleg	<u>217</u>	<u>90</u>	<u>28</u>	<u>1</u>	<u>336</u>
2011. december 31-i egyenleg	<b><u>183</u></b>	<b><u>88</u></b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>22</u></b>	<b><u>309</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**9. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK (millió Ft-ban) [folytatás]**

2010. december 31-ével zárult évre

	Immateriális javak	Ingatlanok	Irodai berendezések	Beruházások	Összesen
<b><u>Bruttó érték</u></b>					
2010. január 1-jei egyenleg	863	109	190	-	1162
Évközi növekedés	233	1	6	7	247
Évközi csökkenés	-122	-	-2	-6	-130
2010 december 31-i egyenleg	<u>974</u>	<u>110</u>	<u>194</u>	<u>1</u>	<u>1279</u>
<b><u>Értékesökkenés</u></b>					
2010. január 1-jei egyenleg	606	19	137	-	762
Évközi növekedés	151	1	31	-	183
Évközi csökkenés	-	-	-2	-	-2
2010. december 31-i egyenleg	<u>757</u>	<u>20</u>	<u>166</u>	<u>-</u>	<u>943</u>
<b><u>Nettó érték</u></b>					
2010. január 1-jei egyenleg	<u>257</u>	<u>90</u>	<u>53</u>	<u>=</u>	<u>400</u>
2010. december 31-i egyenleg	<u>217</u>	<u>90</u>	<u>28</u>	<u>1</u>	<u>336</u>

**10. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos OTP Bankkal szembeni garanciából eredő egyéb követelés	44 760	-
Adókövetelések, illetve túlfizetések	2 962	2 441
Végtörlesztéshez kapcsolódó adókövetelések <sup>1</sup>	8 759	-
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb aktív elszámolások	3 372	506
Vevőkövetelés, adott kölcsönök	3 610	3 898
Költségvetéssel szembeni követelések	70	3 801
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	<u>27 211</u>	<u>-</u>
	<u>90 744</u>	<u>10 646</u>
Egyéb eszközökre képzett céltartalék	-11	-12
<b>Összesen</b>	<b><u>90 733</u></b>	<b><u>10 634</u></b>

A költségvetéssel szembeni követelések a lakáscélú kölcsönök állami támogatásához kapcsolódnak.

<sup>1</sup> Lásd 2.14. Jegyzet



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**11. SZ. JEGYZET:      OTP BANKKAL ÉS MÁS BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK**  
**(millió Ft-ban)**

	2011	2010
Éven belüli		
HUF	328	36 434
EUR	-	83 401
CHF	258 239	2 100
JPY	76 975	-
Összesen deviza	<u>335 214</u>	<u>85 501</u>
	<b><u>335 542</u></b>	<b><u>121 935</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	708	15
<b>Mindösszesen</b>	<b><u>336 250</u></b>	<b><u>121 950</u></b>
Ebből: OTP Bankkal szembeni kötelezettségek	336 250	121 950
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozása:		
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Forintban	5,45% - 7,00%	5,75% - 6,25%
Devizában	1,67% - 2,57%	0,44% - 3,17%

**12. SZ. JEGYZET:      KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Éven belüli		
HUF	134 725	39 203
EUR	-	585 375
Éven túli		
HUF	490 988	628 258
EUR	530 666	56 349
Összesen	<b>1 156 379</b>	<b>1 309 185</b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	45 836	51 381
<b>Mindösszesen</b>	<b><u>1 202 215</u></b>	<b><u>1 360 566</u></b>
Tárgyévben kibocsátott jelzáloglevelek állománya (névértéken)	560 943	83 625
Tárgyévben lejárt vagy visszavásárolt jelzáloglevelek állománya (névértéken)	727 019	313 271
A kibocsátott jelzáloglevelek kamatozására vonatkozó információk:		
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
HUF	6,53 – 13,41%	7,5% – 11%
EUR	4,00 – 6,70%	4% – 4,25%

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**12. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]**

A kibocsátott jelzáloglevelek névértékének, valamint amortizált bekerülési értékének a levezetése:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Névérték	1 141 840	1 293 246
Amortizálандó prémium	12 567	15 228
Valós érték fedezeti ügylet miatti korrekció	<u>1 972</u>	<u>711</u>
Amortizált bekerülési érték	<u>1 156 379</u>	<u>1 309 185</u>

Az OTP Jelzálogbank maximálisan azon hitelbiztosítékok összesített értéke mértékéig bocsáthat ki jelzálogleveleket, amelyek az ingatlan nyilvántartásban az OTP Jelzálogbank javára bejegyzett jelzálogjoggal biztosítottak. A Bank jelzálogfedezet-nyilvántartásában a hitelek hitelbiztosítéki értéke, valamint a biztosíték értéke szerepel. Független vagyoneellenőr felelős az elfogadható hitelbiztosítékok értékelésért, ellenőrzéséért és a jelzálogfedezet-nyilvántartásban történő bejegyzéséért.

Forintban kibocsátott jelzáloglevelek adatai 2011. december 31-én:

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió Ft)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezeti elszámolás
OJB 2012/I	2004.03.17	2012.03.21	13 870	9,83 fix	nem fedezeti
OJB 2012/II	2004.04.14	2012.05.16	36 283	10,00 fix	nem fedezeti
OJB 2012/III	2004.11.19	2012.08.15	14 353	10,50 fix	nem fedezeti
OJB 2012/VI	2011.05.31	2012.05.16	58 780	10,43 fix	nem fedezeti
OJB 2012/VII	2011.05.31	2012.08.15	5 647	10,50 fix	nem fedezeti
OJB 2012/VIII	2011.05.31	2012.01.31	5 508	13,41 fix	nem fedezeti
OJB 2013/B	2011.05.31	2013.10.30	8 516	6,53 változó	nem fedezeti
OJB 2013/II	2002.12.20	2013.08.31	13 433	8,25 fix	nem fedezeti
OJB 2013/III	2009.05.29	2013.05.29	80 000	12,00 fix	nem fedezeti
OJB 2013/IV	2011.05.31	2013.08.31	3 567	8,25 fix	nem fedezeti
OJB 2014/I	2003.11.14	2014.02.12	13 500	8,00 fix	nem fedezeti
OJB 2014/J	2004.09.17	2014.09.17	440	8,68 fix	nem fedezeti
OJB 2015/I	2005.06.10	2015.06.10	3 243	7,70 fix	nem fedezeti
OJB 2015/J	2005.01.28	2015.01.28	291	8,69 fix	nem fedezeti
OJB 2016/I	2006.02.03	2016.02.03	1 269	7,50 fix	nem fedezeti
OJB 2016/II	2006.08.31	2016.08.31	4 692	10,00 fix	nem fedezeti
OJB 2016/III	2009.02.17	2016.02.17	150 000	10,75 fix	nem fedezeti
OJB 2016/J	2006.04.18	2016.09.28	277	7,59 fix	nem fedezeti
OJB 2019/I	2004.03.17	2019.03.18	31 517	9,48 fix	nem fedezeti
OJB 2019/II	2011.05.31	2019.03.18	7 733	9,48 fix	nem fedezeti
OJB 2020/I	2004.11.19	2020.11.12	5 503	9,00 fix	nem fedezeti
OJB 2020/II	2011.05.20	2020.11.12	4 497	9,00 fix	nem fedezeti
OJB 2025/I	2009.07.31	2025.07.31	150 000	11,00 fix	nem fedezeti
<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b><u>612 919</u></b>		
Nem amortizált prémium			12 794		
<b>Összesen forintban kibocsátott értékpapír</b>			<b><u>625 713</u></b>		
Elhatárolt kamat			<u>41 961</u>		
<b>Mindösszesen</b>			<b><u>667 674</u></b>		

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**12. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió Ft-ban) [folytatás]**

Devizában kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos információk 2011. december 31-re vonatkozóan (millió Ft-ban):

Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték millió devizában	Névérték forintban	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezeti elszámolás
OMB 2013/I	2011.11.11	2013.11.18	EUR	750	233 348	6,71 változó	fedezeti
OMB 2014/I	2004.12.15	2014.12.15	EUR	200	62 226	4,00 fix	nem fedezeti
OMB 2014/II	2011.08.02	2014.08.10	EUR	750	<u>233 347</u>	4,47 változó	fedezeti
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b><u>528 921</u></b>		
Nem amortizált diszkont					-227		
Valós érték fedezeti ügylet miatti különbözete					<u>1 972</u>		
<b>Összesen devizában kibocsátott értékpapír</b>					<b><u>530 666</u></b>		
Elhatárolt kamat					<u>3 875</u>		
<b>Összesen devizában</b>					<b><u>534 541</u></b>		
<b>Összesen</b>					<b><u>1 202 215</u></b>		

Az EUR-ban kibocsátott jelzáloglevelek valós érték fedezeti kapcsolattal fedezésre kerültek. A 31. számú jegyzet tartalmaz további részleteket a fedezeti elszámolásról.

**13. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	7 122	1 564
<b>Összesen</b>	<b><u>7 122</u></b>	<b><u>1 564</u></b>

**14. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió Ft-ban)**

	2011	2010
Rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos OTP Bankkal szembeni egyéb kötelezettség - adóvisszatérítés	8 759	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	4 385	108 012
Elhatárolt díjak	4 205	483
Belföldi magánszemélyekkel szembeni vegyes devizakötelezettségek	2 867	563
Halasztott adó kötelezettség	2 631	1 421
Szállítói tartozások	587	879
Társasági adókötelezettség	110	97
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	80	-
Bérek és társadalombiztosítási kötelezettségek	16	18
Céltartalékok a függő és jövőbeni kötelezettségekre	5	2 361
Egyéb	<u>21</u>	<u>139</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>23 666</u></b>	<b><u>113 973</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**15. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Éven túli, svájci frankban denominált	3 865	3 364

Az OTP Bank Nyrt. 2009. január 30-án 15 millió CHF névértékben, 8 éves lejáratú, alárendelt kölcsöntőkét nyújtott az OTP Jelzálogbank Zrt. részére. A kölcsön lejáratára 2017. január 30. A kamat mértéke: 3 havi CHF LIBOR + 3,88%. A kamatszámítás periódusa: 3 hónap.

**16. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió Ft-ban)**

Az összes részvény törzsrészvény egyenként 100 ezer forintos névértékkel, teljes egészében befizetve.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jegyzett tőke (millió Ft-ban)	27 000	27 000

**17. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Január 1-jei egyenleg</b>	<b>52 028</b>	<b>64 862</b>
Fizetett osztalék	-1 000	-24 000
Adózott eredmény	-29 738	10 829
Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés miatt kapott garancia hatása	46 440	-
Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés miatt kapott garancia adóhatása	-8 823	-
Egyéb átfogó eredménytétel	<u>374</u>	<u>337</u>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>59 281</u></b>	<b><u>52 028</u></b>

A Bank saját tőkéjének részét képező tartalékai a magyar számviteli szabályok szerint 52.028 millió és 64.862 millió forintot tettek ki 2011. és 2010. december 31-én. Ezekből az összegekből 8.752 millió Ft, illetve 8.008 millió Ft általános tartalék osztalékfizetésre nem használható fel.

A Bank 2011. évben a 2010. évi eredményből 1.000 millió forint osztalékot fizetett az OTP Banknak.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**18. SZ. JEGYZET: LAKÁSCÉLÚ HITELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KAMATTÁMOGATÁS**

Három állami támogatási rendszer volt érvényben, egészen a hitelek lejáratáig: (i) 2003. június 16-előtti hitelekre; (ii) 2003. június 16. és 2003. december 22-e között folyósított hitelekre; illetve (iii) 2003. december 22. utáni hitelekre vonatkozóan.

Mindegyik támogatási rendszer a következő elemekből áll:

1. Maximalizált kamatláb (i) új lakás vásárlására vagy (ii) használt lakások megvásárlására, felújítására és/vagy bővítésére;
2. A Magyar Államkötvények hozamának vagy a jelzáloglevelek kamatának meghatározott százalékaként számított alap kamattámogatás;
3. Kiegészítő kamattámogatás, meghatározott feltételeknek megfelelő jelzáloghitelekre.

Ezen túlmenően az OTP Jelzálogbank az általa megvásárolt minden egyes hitel után egy egyszeri, a fennálló tőke 0,5%-nak megfelelő költségtérítést kap az államtól, amelyet az OTP Banknak jogszabály alapján továbbad, miután a hitelt a fedezet-nyilvántartásban rögzítették.

Mivel ezt az egyszeri kifizetést teljes mértékben átadja az OTP Jelzálogbank az OTP Banknak, ebben a beszámolóban ez nettó módon szerepel. Ez az összeg a 2011. december 31-ével zárult évben 6 millió, a 2010. december 31-ével zárult évben 23 millió forint volt.

2009. október 1-től a lakáscélú állami kamattámogatási rendszer megváltozott. Az új rendszer lényeges elemei az alábbiak:

- 35 év alatti fiatalok, vagy a 45 év alatti többgyermekes családok vehetik igénybe,
- A hitel célja új lakás építése, vásárlása, ill. meglévő lakás korszerűsítése,
- Új lakás építése és új lakás vásárlása esetén a telekár nélküli építési költség vagy vételár nem haladhatja meg a 25 millió forintot (Budapesten és a megyei jogú városban), a 5 millió forintot (egyéb településeken). Lakás korszerűsítés esetén nincs értékhatár.
- A kamattámogatott kölcsön összege lakás építése, új lakásvásárlása esetén Budapesten és a megyei jogú városokban legfeljebb a 12,5 millió forint, egyéb településeken legfeljebb 10 millió forint lehet. Lakáskorszerűsítés esetén a támogatott hitel legfeljebb 5 millió forint lehet.

A kamattámogatás mértéke - az állampapírhozam százalékában - az eltartott gyermek számához igazodóan határozódik meg, és legfeljebb 20 évig nyújtható.

A szigorú feltételek miatt a hitelek iránti kereslet mérsékelte, az OTP Jelzálogbank 2010. végéig mintegy 2.011 millió Ft-ot, 2011. végéig összesen 4.516 millió Ft-ot folyósított, a saját folyósítású hitelek záró állománya 2011. december 31-én 4.001 millió Ft.

**19. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKVESZTÉS KÉPZÉS KIHELYEZÉSI ÉS HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE (millió Ft-ban)**

**Céltartalék képzés a várható hitelezési veszteségekre**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Értékvesztés képzés	99 176	51 745
<i>Ebből: végtörlesztés vesztesége</i>	<i>31 937</i>	<i>-</i>
Értékvesztés visszairás	-46 946	-31 328
Hitelezési veszteség	48 912	6 076
<i>Ebből: végtörlesztés vesztesége</i>	<i>28 757</i>	<i>-</i>
<b>Értékvesztés képzés kihelyezési és hitelezési veszteségekre</b>	<b><u>101 142</u></b>	<b><u>26 493</u></b>
<i>Ebből: végtörlesztés vesztesége</i>	<i>60 694</i>	<i>-</i>
Kamatbevétel hitelekből soron megjelenő végtörlesztés vesztesége	93	-
<b>Végtörlesztés vesztesége</b>	<b>60 787</b>	<b>-</b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**20. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK (millió Ft-ban)**

Díj- és jutalékbevételek	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	1 891	1 842
Hitelekkel kapcsolatos jutalékbevételek	<u>225</u>	<u>171</u>
Egyéb jutalékbevételek		
<b>Összesen</b>	<b><u>2 116</u></b>	<b><u>2 013</u></b>
Díj- és jutalékráfordítások	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	-	5 325
OTP Banknak fizetett garancia díj	<u>3 928</u>	<u>3 772</u>
Egyéb fizetett díjak, jutalékok		
<b>Összesen</b>	<b><u>3 928</u></b>	<b><u>9 097</u></b>

2011-ben a szavatossági kötelezettségvállalásról szóló szerződés megszüntetésre került. A garancia díj mértékét a Bank a minden hónap elején fennálló hitelállomány alapján határozza meg és fizeti meg az OTP Bank részére, a minősített hitelekkel kapcsolatos visszavásárlási kötelezettségvállalás ellenértékéért, illetve az állami garanciával biztosított minősített követelések behajtásának költségterítéseként. Az OTP Banknak fizetett garancia díj 2010. december 31-ével zárult évben 5.325 millió Ft volt.

Az egyéb díjak elsősorban olyan, a jelzáloglevél kibocsátáshoz tartozó ráfordítások, amelyek egyedi kibocsátásokhoz nem rendelhetőek hozzá.

**21. SZ. JEGYZET: EGYÉB ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Adók, a társasági adó kivételével	5 738	5 606
Szolgáltatások	366	356
Szakértői díjak	239	240
Bérleti díjak	49	55
Anyagjellegű ráfordítások	31	39
Általános költségek	18	19
Hirdetési költségek	2	-
Pénzügyi szervezetek különadója	<u>-</u>	<u>8 267</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>6 443</u></b>	<b><u>14 582</u></b>

Adók, társasági adó kivételével a forintban denominált állami kamattámogatásos hitelek után a Bank által fizetendő adót és egyéb helyi adókat tartalmaz.

2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója terheli a Bankot, melynek a Bank által 2010-ben megfizetett mértéke 8.267 millió forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. Az adó alapja a bank 2009. december 31-i mérlegfőösszege bizonyos módosításokkal. A pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettsége az elfogadott törvénymódosító javaslat értelmében 2012 végéig áll majd fenn.

A pénzügyi szervezetek különadójának 2011-re Bank által fizetendő mértéke 8.759 millió Ft, amely négy egyenlő részletben került teljesítésre mindegyik negyedév utolsó hónapjának 10. Napjáig 2011-ben és 2010-ben egyaránt. A 2011-es törvénymódosítás értelmében a bankadó teljes mértékben visszaigényelhetővé vált a végtörlesztéssel kapcsolatosan (lásd. 2.14. jegyzet). A visszatérítendő adót a Jelzálogbank visszafizeti az OTP Banknak a garancia szerződés értelmében, amely alapján a Jelzálogbank végtörlesztésből származó veszteségeit az OTP Bank megtéríti, és jogosulttá válik a Jelzálogbankot érintő visszatérítésekre.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**22. SZ. JEGYZET: KULCSPOZÍCIÓBAN LÉVŐ VEZETŐK KOMPENZÁCIÓJA (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Vezető tisztségviselők	72	140
Az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai	—	—
<b>Összesen</b>	<b><u>72</u></b>	<b><u>140</u></b>

A kulcspozícióban lévő vezetők juttatásai kizárólag rövid távú munkavállalói juttatásokat tartalmaznak.

**23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban)**

A Bankot jelenleg 19%-os társasági adó terheli.

A Magyar Kormány által 2010-ben elfogadott adójogszabályok – amelyek szerint 2013. január 1-től a társasági adó 10%-ra csökken – figyelembe vételre kerültek 2010-ben a halasztott adószámítás során. A 2010. évi halasztott adó számításánál 19%-os adókulcs került alkalmazásra a 2012. év előtt realizálódó időleges eltérésekre, a 2012. évet követő különbségeknél 10%-os halasztott adókulccsal számolt a Bank. Ezek az adójogszabályok 2011-ben törlésre kerültek, ebből kifolyólag 2011-ben a halasztott adószámítás során 19%-os adókulcs került alkalmazásra.

Az elszámolt társasági adó levezetés az alábbiak szerint alakult:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Tárgyévi adó	-7 761	1 643
Különadó (4%)	-	-
Halasztott adó ráfordítás(+)/bevétel(-)	<u>1 059</u>	<u>-732</u>
<b>Összes adó</b>	<b><u>-6 702</u></b>	<b><u>911</u></b>

A halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Január 1-i egyenleg</b>	<b>-1 421</b>	<b>-1 957</b>
Átfogó eredményben elszámolt halasztott adó	-151	-196
Halasztott adó ráfordítás(-)/bevétel(+)	<u>-1 059</u>	<u>732</u>
<b>December 31-i egyenleg</b>	<b><u>-2 631</u></b>	<b><u>-1 421</u></b>

A halasztott adó követelések és kötelezettségek a következők szerint alakultak

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós érték korrekciója	4	1
Egyéb céltartalék képzése	-	15
<b>Halasztott adó eszközök</b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>16</u></b>
Effektív kamat módszer alkalmazásának hatása	-2 310	-1 350
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-108	-67
Tárgyi eszközökhöz kapcsolódó különbség	-18	-13
Kibocsátott értékpapírok prémium amortizációja	<u>-199</u>	<u>-7</u>
<b>Halasztott adó kötelezettség</b>	<b><u>-2 635</u></b>	<b><u>-1 437</u></b>
<b>Nettó halasztott adó kötelezettség</b>	<b><u>-2 631</u></b>	<b><u>-1 421</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió Ft-ban) [folytatás]**

A tényleges adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Adózás előtti eredmény	-36 440	11 740
Adózás előtti eredmény adóhatása (19%)	-6 924	2 230
MSZSZ adó miatti különbözet	-753	-205
A halasztott adókulcs változásának hatása	1 015	-1 105
Egyéb különbözetek	<u>-40</u>	<u>-9</u>
<b>Társasági adó</b>	<b><u>-6 702</u></b>	<b><u>911</u></b>
Effektív adókulcs	18,39%	7,76%

**24. SZ. JEGYZET: EGY TÖRSZRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS) (millió Ft-ban)**

Az egy törzsrészvényre jutó nyereség a törzsrészvényeseknek, az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A Bank nem rendelkezik elsőbbségi részvényekkel, opciós és egyéb részvényekre való jogokkal.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Nettó eredmény	-29 738	10 829
A törzsrészvények átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	270 000	270 000
Egy törzsrészvényre jutó alap veszteség/nyereség (forint)	<b><u>-110 141</u></b>	<b><u>40 107</u></b>

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban)**

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyik fél számára pénzügyi eszközt, a másik fél számára pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot jelent.

A pénzügyi eszközök a Bank számára bizonyos kockázatokat jelenthetnek. A Bankot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

**Hitelezési kockázat**

A Bank hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A jelzáloghitelezésben rejlő kockázat jól kontrollált, köszönhetően a tevékenységgel kapcsolatos jogszabályi környezetnek, amely megköveteli, hogy a Bank csak addig növelhesse a hitelállományát, amíg a hitelek ingatlannal és bizonyos jogi biztosítékkal fedezettek.

Az OTP Bank által az OTP Jelzálogbank portfóliójában lévő hitelkövetelésekre nyújtott vissza- illetve megvásárlási garancia 2010. évben módosításra került. Ennek értelmében az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank 2010. első félévében megszüntette a nem problémamentes hitelek vissza- illetve megvásárlására vonatkozó, az OTP Bank által nyújtott garanciáról szóló szerződést a lakás- és szabadfelhasználású hitelek tekintetében.

További kockázatsökkentési módszer, hogy a Bank megszabja az egy adóssal, vagy adóssbankkal szemben felvállalható kockázat összegét limitek formájában. Az aktuális limit-kitettségeket a Bank naponta figyeli.



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**Hitel típusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás**

A bruttó hitelportfólió hitel típusonkénti és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

**2011. december 31.**

Hitel típus	Probléma- mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Vállalati hitelek	4 040	120	3	114	9	4 286
<i>Értékvesztés</i>	-	1	-	56	9	66
Bankközi kihelyezés	80 566	-	-	-	-	80 566
<i>Értékvesztés</i>	-	-	-	-	-	-
Lakossági hitelek	881 562	453 044	125 079	77 019	-	1 537 334
<i>Értékvesztés</i>	-	12 566	33 042	27 212	-	72 820
MKV hitelek	3 857	96	-	43	-	3 996
<i>Értékvesztés</i>	-	1	-	26	-	27
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b><u>970 025</u></b>	<b><u>453 260</u></b>	<b><u>125 712</u></b>	<b><u>77 176</u></b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>1 626 182</u></b>
<i>Értékvesztés összesen</i>	<u>-</u>	<u>-12 568</u>	<u>-33 042</u>	<u>-27 294</u>	<u>-9</u>	<u>- 72 913</u>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b><u>970 025</u></b>	<b><u>440 692</u></b>	<b><u>92 670</u></b>	<b><u>49 882</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1 553 269</u></b>
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat</b>						
Bankközi kihelyezések						86
Egyéb hitelek						9 400
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen</b>						<b><u>9 486</u></b>
<b>Összes nettó kitettség</b>						<b><u>1 562 755</u></b>

**2010. december 31.**

Hitel típus	Probléma- mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték/ értékvesztés
Vállalati hitelek	4 334	-	-	-	-	4 334
<i>Értékvesztés</i>	-	-	-	-	-	-
Bankközi kihelyezés	105 079	-	-	-	-	105 079
<i>Értékvesztés</i>	-	-	-	-	-	-
Lakossági hitelek	1 319 090	189 234	15 647	40 998	-	1 564 969
<i>Értékvesztés</i>	-	-4 420	-2 389	-13 874	-	-20 683
MKV hitelek	4 328	-	-	-	-	4 328
<i>Értékvesztés</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Bruttó hitelportfólió összesen</b>	<b><u>1 432 831</u></b>	<b><u>189 234</u></b>	<b><u>15 647</u></b>	<b><u>40 998</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1 678 710</u></b>
<i>Értékvesztés összesen</i>	<u>-</u>	<u>-4 420</u>	<u>-2 389</u>	<u>-13 874</u>	<u>=</u>	<u>-20 683</u>
<b>Nettó hitelportfólió összesen</b>	<b><u>1 432 831</u></b>	<b><u>184 814</u></b>	<b><u>13 258</u></b>	<b><u>27 124</u></b>	<b>=</b>	<b><u>1 658 027</u></b>
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat</b>						
Bankközi kihelyezések						30
Egyéb hitelek						9 454
<b>Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen</b>						<b><u>9 484</u></b>
<b>Összes nettó kitettség</b>						<b><u>1 667 511</u></b>

A teljesítő hitelportfólió egészéből 969.980 millió HUF magyarországi állományhoz, 45 millió HUF pedig romániai állományhoz kötődik. A minősített hitelállomány teljes egészében magyarországi.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**Hitelezési kockázat [folytatás]**

**A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek hitel típusok szerint:**

**2011. december 31.**

Hitel típus	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték
Jelzálog és szabad felhasználású hitelek	<u>11 869</u>	<u>7</u>	=	=	=	<u>11 876</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>11 869</u></b>	<b><u>7</u></b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b><u>11 876</u></b>

**Biztosítékok**

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(teljes értéken)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2011	2010
Egyéb állami, illetve állami tulajdonú szervek garanciái	216 942	182 291
Jelzálogok	2 594 362	2 759 000
Egyéb	<u>6 200</u>	<u>6 395</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>2 817 504</u></b>	<b><u>2 947 686</u></b>

A Bank kockázatvállalásai után nyilvántartott biztosítékok értéke **(a követelés erejéig)** biztosítéki típusok szerint a következőképpen alakult:

A biztosítékok mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kockázatvállalásokra vonatkoznak.

Biztosíték típus	2011	2010
Egyéb állami, illetve állami tulajdonú szervek garanciái	213 262	178 298
Jelzálogok	1 217 386	1 295 152
Egyéb	<u>5 367</u>	<u>4 765</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1 436 015</u></b>	<b><u>1 478 215</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**Hitelezési kockázat [folytatás]**

**Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek**

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hitel típus szerinti bontásban:

Az állományok csak mérlegen belüli volumeneket tartalmaznak és a problémamentes minősítési kategóriába tartoznak.

Hitel típus	2011	2010
Jelzálog és szabad felhasználású hitelek hitelek	1 261 451	1 188 352
Vállalati hitelek	<u>5 948</u>	<u>8 055</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>1 267 399</u></b>	<b><u>1 196 407</u></b>

**Újratárgyalt hitelek**

A Bank olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének és amelyek feltételeit újratárgyalták, 152.293 millió forint, illetve 132.042 millió Ft 2011. december 31-én és 2010. december 31-én.

Az újratárgyalt bruttó hitelállomány 2011. végére tovább emelkedett. 2009. júniusában indították útjára az adósvédelmi programot, amellyel a Bank a gazdasági válság negatív hatásait tompítja. A program keretében a Bank próbál segíteni a nehézségekkel küzdő adósoknak a törlesztésben és a törlesztési képességük megtartásában. Ezt a havi törlesztőrészek mérsékléssel, türelmi időszak biztosításával, devizahitelek forintra váltásával és különleges adósságrendező hitelek nyújtásával igyekszik elérni. Ezen hitelek újratárgyalt hiteleknek minősülnek, melyeket nem lehet problémamentes kategóriába sorolni, amennyiben az újratárgyalást követően nem telik el egy év. Az újratárgyalt bruttó hitelállomány teljes összege jelzálog és szabad felhasználású hitel.

**Késedelmes, de nem értékvesztett hitelek**

A Bank késedelmes, de nem értékvesztett bruttó hitelállománya késedelmes napok szerinti bontásban 2011. december 31-re és 2010. december 31-re a következő:

**2011. december 31.**

Hitel típusok	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Jelzálog és szabad felhasználású hitelek	73 078	71	6	-	73 155
Vállalati hitelek	<u>2 165</u>	-	-	-	<u>2 165</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>75 243</u></b>	<b><u>71</u></b>	<b><u>6</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>75 320</u></b>

**2010. december 31.**

Hitel típusok	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Jelzálog és szabad felhasználású hitelek hitelek	129 418	1 320	-	-	130 738
Vállalati hitelek	<u>407</u>	<u>110</u>	<u>16</u>	<u>74</u>	<u>607</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>129 825</u></b>	<b><u>1 430</u></b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>74</u></b>	<b><u>131 345</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**Hitelezési kockázat [folytatás]**

**Készedelmes, de nem értékvesztett hitelekkel kapcsolatban fennálló fedezetek valós értéke**

A készedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó fedezetek értéke teljes értéken illetve a követelés értékéig hitel típus szerinti bontásban 2011. december 31-re és 2010. december 31-re a következő:

<b>Biztosíték teljes értéken</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Lakossági hitelek	121 470	194 055
Vállalati hitelek	1 452	424
MKV hitelek	1 709	415
<b>Összesen</b>	<b><u>124 631</u></b>	<b><u>194 894</u></b>

<b>Biztosíték a követelés értékéig</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Lakossági hitelek	840	117 810
Vállalati hitelek	69 681	314
MKV hitelek	1 078	284
<b>Összesen</b>	<b><u>71 599</u></b>	<b><u>118 408</u></b>

A fedezetek csak mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

**Pénzügyi instrumentumok minősítési kategóriák szerinti megoszlása**

**Kereskedési célú értékpapírok megoszlása 2011. december 31-re vonatkozóan az alábbi:**

	<b>Ba1</b>		<b>Not rated</b>		<b>Total</b>
Államkötvények	1 740	100,0%	-	0,0%	1 740
<b>Összesen</b>	<b><u>1 740</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>=</u></b>	<b><u>0,0%</u></b>	<b><u>1 740</u></b>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat					<u>105</u>
<b>Mindösszesen</b>					<b><u>1 845</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**Piaci kockázat**

Piaci kockázatok értékpapírok, illetve más instrumentumok nyitott pozíciójából adódnak. A Banknak nincs jelentős piaci kockázati kitétsége. A piaci kockázati kitétséget alapvetően az Eszköz-Forrás Management figyeli és kontrolálja.

**25.1. Kamatláb-érzékenységvizsgálat**

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitétségét figyelembe veszi. Az érzékenységvizsgálat azon a feltételezésen alapul, hogy a fordulónapon fennálló eszközök és kötelezettségek az egész év során fenn fognak állni. Az érzékenységvizsgálat csak a kedvezőtlen kamatláb változások feltételezését tartalmazza. A lényeges feltételezések a következők voltak:

- A változó kamatozású eszközök és kötelezettségek a modellezett benchmark hozamokra árazódnak át az átárazódási időpontokban, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- A fix kamatozású eszközök és kötelezettségek a szerződéses lejáratkor árazódnak át.
- Az olyan kötelezettségek, amelyeknél a Banknak joga van változtatni a kamatlábat, két hét késéssel árazódnak át, változatlan margint feltételezve az előző átárazódási időponthoz képest.
- Az olyan eszközök és kötelezettségek esetében, amelyek kamatlába 0,3%-nál alacsonyabb, változatlanságot feltételezünk a teljes időszak alatt.

A szimuláció a következő két scenárió feltételezésével készült:

1. 0,50% - 0,75% csökkenés az átlagos forint hozamban (scenárió 1)
2. 1 % - 1,50% csökkenés az átlagos forint hozamban (scenárió 2)

A nettó kamatbevétel a 2011.12.31-ével kezdődő egy éves időszakban 419 millió Ft-tal (scenárió 1) és 2 297 millió Ft-tal (scenárió 2) csökkenne a szimuláció eredménye alapján.

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre az egy éves időszak alatt a következő táblázat tartalmazza (millió Ft-ban):

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	Hatás a nettó kamatbevételre egy éves időtávon	
	2011	2010
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-130	-280
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-64	46
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-	-
<b>Összesen</b>	<b>-194</b>	<b>-234</b>

**25.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat**

Az alábbi devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat a teljes, mérleg szerinti és mérleg alatti nyitott pozícióra vonatkozóan lett elvégezve. Az érzékenységvizsgálat során azzal az árfolyamok egyszeri hirtelen elmozdulásának feltételezéssel éltünk, és a mérlegdinamikát, illetve a kockázati költségek alakulását változatlanul tételeztük fel.

Az OTP Jelzálogbank Zrt. teljes nettó nyitott pozíciója 2011. december 31-én -4.747 millió Ft volt. Nyitott pozíció EUR, CHF és JPY devizában keletkezett. Figyelembe véve a fordulónapon becsült devizapiaci volatilitásokat (rendre 14,71%, 17,2% és 20,5%), +/- 17,1%, 20,0% és 23,9% árfolyam sokkokat feltételeztünk a különböző devizáknál, amik összhangban vannak a negyedéves időtávon becsült kockázatotott értékek megfelelő elmozdulással. Ezek alapján az alábbi nyereség vagy veszteség becsléseket kaptuk (millió Ft-ban):

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**25.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat (millió Ft-ban) [folytatás]**

	Árfolyam elmozdulás	2011		2010		
		-	+	Árfolyam elmozdulás	-	+
EUR	17,1%	-32,4	38,4	9,9%	14,0	-15,5
CHF	20,0%	745,2	-910,1	18,5%	-826,1	994,3
JPY	23,9%	<u>178,7</u>	<u>-226,9</u>	19,3%	<u>-181,5</u>	<u>220,1</u>
<b>Összesen</b>		<b><u>891,5</u></b>	<b><u>-1 098,6</u></b>		<b><u>-993,6</u></b>	<b><u>1 198,9</u></b>

OTP Jelzálogbank Zrt-nek akkor keletkezik vesztesége, ha a forint gyengül a főbb devizákkal szemben. 2010-zel összehasonlítva az érzékenység csökkent, aminek fő oka a pozíció csökkenése. Mindemellett a potenciális veszteség elhanyagolható a bank rendelkezésére álló szavatoló tőkéhez képest.

**25.3. Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat**

A Bank 2011. és 2010. december 31-én nem rendelkezett tőkeinstrumentumokkal, így nem volt tőkekockázatnak kitéve.

**25.4. Tőkemenedzsment**

**Tőkemenedzsment**

A Bank menedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőke megfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

A Bank menedzsmentje a kockázatok fedezéséhez rendelkezésre álló saját tőke és tőke jellegű finanszírozás, valamint minden lényeges, tőkével fedezendő kockázat értékelésére és kezelésére kiterjed.

A Bank tőkemenedzsment tevékenységének alapja rövidtávon a tőkehelyzet folyamatos monitoringja, hosszabb távon az üzleti és stratégiai tervezési folyamat, amelynek során a Bank várható tőkehelyzetének mérése és előrejelzése történik.

A Bank alapvetően jövedelmezőségének fejlesztésével és fenntartásával biztosítja a kockázatai fedezéséhez és a szabályozói elvárásokhoz megfelelő tőkeszintet. Amennyiben a Bank tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel – az Alapító bevonásával - biztosítja a Bank a prudens működést.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**25. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

**25.4. Tőkemenedzsment [folytatás]**

**Tőke megfelelés**

A Bank tőke megfelelésének ellenőrzése a magyar számviteli szabályok szerint készített beszámoló alapján a Bázeli Bizottság által definiált irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik, amelynek magyarországi átvételére 2008. januári hatállyal került sor.

A Bank, az előző évekhez hasonlóan, az elmúlt év során teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

Az OTP Jelzálogbank 2011. év végére vonatkozó tőke megfeleléssel kapcsolatos számításai magyar számviteli szabályok szerinti, auditált adatok alapján készültek. Az OTP Jelzálogbank a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alternatív sztenderd módszert alkalmazza. Az OTP Jelzálogbank 2011. év végi tőke megfelelési mutatója 9,73%. A szavatoló tőkéjének összege 62.817 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelménye pedig 51.632 millió forint.

Adatok millió forintban	2011	2010
Alapvető tőke	59 161	66 728
Járadékos tőke	3 839	3 340
Levonások	-183	-217
<b>Szavatoló tőke</b>	<b>62 817</b>	<b>69 851</b>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	48 414	51 064
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	1 112	503
Működési kockázat tőkekövetelménye	2 106	7 974
<b>Összes tőkekövetelmény</b>	<b>51 632</b>	<b>59 541</b>
Többlet tőke	11 185	10 310
<b>Tőke megfelelési mutató</b>	<b>9,73%</b>	<b>9,39%</b>

Alapvető tőke pozitív összetevői: Jegyzett tőke, Tőketartalék, Lekötött tartalék, Általános tartalék, Eredménytartalék, Mérleg szerinti eredmény, Általános kockázati céltartalék.

Alapvető tőke negatív összetevői: Visszavásárolt saját részvény, Immateriális javak.

Járadékos tőke pozitív összetevői: Járadékos kölcsöntőke, Alárendelt kölcsöntőke.

Levonások összetevői: PIBB<sup>1</sup> befektetések miatti levonások, limittúllépések miatti levonások.

<sup>1</sup> PIBB: Pénzügyi Intézmények, Befektetési vállalkozások, Biztosító társaságok

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**26. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban)**

**Származékos pénzügyi instrumentumok**

A Bank kötött bizonyos swap és forward ügyleteket, amelyek a Bank kockázatkezelési politikája alapján fedezeti ügyletek, azonban az IAS 39 vonatkozó rendelkezései szerint nem minősülnek fedezeti ügyletnek, ezért azokat a Bank kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumnak minősítette, és a valós értéken történő értékelésükből származó eredményt közvetlenül a tárgyévi eredménybe számolta el.

**Mérlegen kívüli tételek**

A normál üzletmenet során a Bank 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 Bank mérlegen kívüli eszközei és kötelezettségei (millió Ft-ban):

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Swap ügyletek határidős ügyletrésze miatti kötelezettségek	605 263	826 108
OTP Bankkal szembeni követelés értékesítéséhez kapcsolódó szavatossági kötelezettségből eredő függő kötelezettségek	-	8 183
Egyéb	5	5
Függő és jövőbeni kötelezettségek	<u>605 268</u>	<u>834 296</u>
Swap ügyletek határidős ügyletrésze miatti követelések	619 666	711 040
Függő és jövőbeni követelések	<u>619 666</u>	<u>711 040</u>
<b>Összesen</b>	<b><u>14 398</u></b>	<b><u>-123 256</u></b>

***Származékos ügyletek***

A Bank 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 Bank 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 Bank nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Bank a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

***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.

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



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**26. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (millió Ft-ban) [folytatás]**

*Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek*

A Bank 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 adás-vételi 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 Bank kamatláb-swap ügyleteinek célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

*Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek (CCIRS)*

A Bank tőkecserés kamatláb-swap ügyleteket köt (CCIRS), amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejének indulásakor és zárásakor is tőkecsere történik. A tőkecserés kamatláb-swap ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market (CCIRS) megállapodás, amely esetében a futamidő során a kamatszámítás alapját képező tőkeösszegek átértékelésre kerülnek a piaci devizaárfolyam változásoknak megfelelően.

*Határidős kamatláb-megállapodások (FRA)*

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 Bank 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 Bank határidős kamatláb-megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken történik.

**27. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (millió Ft-ban)**

**2011. december 31.**

	CHF	EUR	JPY	Egyéb	Összesen
Eszközök	635 377	65 960	166 622	-	867 959
Források	-267 087	-532 739	-77 547	-	-877 373
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-386 130</u>	<u>466 695</u>	<u>-94 178</u>	<u>-</u>	<u>-13 613</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>-17 840</u></b>	<b><u>-84</u></b>	<b><u>-5 103</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-23 027</u></b>

**2010. december 31.**

	CHF	EUR	JPY	Egyéb	Összesen
Eszközök	672 934	145 304	158 712	1	976 951
Források	-8 287	-730 839	-375	-2	-739 503
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-662 885</u>	<u>585 375</u>	<u>-157 862</u>	<u>-</u>	<u>-235 372</u>
<b>Nettó pozíció</b>	<b><u>1 762</u></b>	<b><u>-160</u></b>	<b><u>475</u></b>	<b><u>-1</u></b>	<b><u>2 076</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**28. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (millió Ft-ban)**

A Bank 2011. évben 5.381 millió forint 2010. évben 9.893 millió forint értékben vásárolt meg jelzáloghitelezésből származó követelést az OTP Bank Nyrt.-től. Ezen követelések bruttó könyv szerinti értéke 5.379 millió forint és 9.888 millió forint volt rendre a 2011. és a 2010. évben.

**(a) Eszközök és kötelezettségek**

A Bank a következő eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik az OTP Csoport vállalataival szemben :

<b>Eszközök</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	621	26
Bankközi kihelyezések, követelések	80 656	2 292
Aktív időbeli elhatárolások	33	112
Végtörlesztéssel kapcsolatos garanciából eredő követelés – a mérlegkészítés időszakában végtörlesztett hitelekre <sup>1</sup>	31 937	-
Végtörlesztéssel kapcsolatos garanciából eredő követelés – 2011. december 31-ig végtörlesztett hitelekre <sup>1</sup>	4 064	-
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	335 542	121 950
Egyéb kötelezettségek	17 412	3 333
OTP Csoport által tartott kibocsátott értékpapírok	1 040 042	935 598
OTP Csoport által tartott jelzáloglevelekhez kapcsolódó elhatárolt kamatráfordítások	41 004	39 416
Végtörlesztéshez kapcsolódó kötelezettség - adóvisszatérítés	8 759	-

**(b) Bevételek és ráfordítások (millió Ft-ban)**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Kamatráfordítások	87 029	78 338
Megvásárolt hitelekkel kapcsolatosan az OTP Bank részére fizetett jutalékráfordítások	92	5 440
OTP Banknak fizetett kezelési költség	7 282	29 881
Egyéb működési bevételek <sup>2</sup>	42	14 501
Egyszeri támogatás (hitelek 0,5%-a)	6	23
Értékbecslési díjbevétel az OTP Csoporttól	234	463

**(c) OTP Bank Nyrt.-vel és OTP Faktoring Zrt.-vel kapcsolatos tranzakciók:**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
OTP Bank Nyrt.-től vásárolt követelések	5 381	9 893
OTP Bank Nyrt.-nek eladott nem teljesítő hitelek könyv szerinti értéke	5 379	10 783
OTP Faktoring Zrt.-nek eladott nem teljesítő hitelek könyv szerinti értéke	26 223	10 225
OTP Bank Nyrt.-nek és OTP Faktoring Zrt.-nek eladott nem teljesítő hitelek eladási ára	23 538	16 522

**Kulcspozícióban lévő vezetőkkel kapcsolatos tranzakciók**

Az OTP Jelzálogbank vezető tisztségviselői, az igazgatóság és felügyelő bizottság tagjai és közeli hozzátartozói, valamint az OTP Csoportnál vezető tisztséget betöltők 2011. december 31-én 468,5 millió forint értékben rendelkeztek 954,7 millió forint értékű jelzálog fedezet mellett nyújtott hitellel.

A normál üzletvitel során a Banknak egyéb tranzakciói is vannak az OTP csoport más leányvállalataival, melyek összege és száma nem jelentős ezen pénzügyi kimutatások egészét tekintve.

<sup>1</sup> Lásd 2.14. számú jegyzet

<sup>2</sup> Ahogy a 2.4 számú jegyzetben bemutatásra került, azt OTP Bank által vállalt nem teljesítő hitelekre vonatkozó vásárlási és visszavásárlási garancia megszüntetésre került 2010 és 2011-ben.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban)**

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 kitétt a kamatlábkockázatnak.

A Bank 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 Banknak 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.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

2011. 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		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	<b>1 139</b>	<b>581</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>9</b>	-	<b>1 148</b>	<b>581</b>	<b>1 729</b>
<i>változó kamatozású</i>	1 139	581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 139	581	1 720
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9	-	9	-	9
<b>Bankközi kihelyezések, követelések</b>	<b>19 800</b>	<b>60 766</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>11</b>	<b>75</b>	<b>19 811</b>	<b>60 841</b>	<b>80 652</b>
<i>fix kamatozású</i>	19 800	35 564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 800	35 564	55 364
<i>változó kamatozású</i>	-	25 202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	25 202	25 202
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11	75	11	75	86
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	-	-	-	-	-	-	<b>1 740</b>	-	-	-	<b>105</b>	-	<b>1 845</b>	-	<b>1 845</b>
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	1 740	-	-	-	-	-	1 740	-	1 740
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	-	105	-	105
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	<b>217 897</b>	<b>778 566</b>	<b>24 618</b>	-	<b>101 386</b>	-	<b>175 308</b>	-	<b>174 928</b>	-	<b>6 451</b>	<b>2 949</b>	<b>700 588</b>	<b>781 515</b>	<b>1 482 103</b>
<i>változó kamatozású</i>	217 897	778 566	24 618	-	101 386	-	175 308	-	174 928	-	-	-	694 137	778 566	1 472 703
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 451	2 949	6 451	2 949	9 400
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>89 116</b>	<b>63 233</b>	-	<b>511 697</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>89 116</b>	<b>574 930</b>	<b>664 046</b>
<i>fix kamatozású</i>	89 116	63 233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89 116	63 233	152 349
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	511 697	-	-	-	-	-	-	-	-	-	511 697	511 697

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

2011. 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		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>328</b>	<b>335 214</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>708</b>	<b>328</b>	<b>335 922</b>	<b>336 250</b>
<i>fix kamatozású</i>	-	335 214	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	335 214	335 214
<i>változó kamatozású</i>	328	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328	-	328
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	708	-	708	708
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	<b>14 084</b>	-	<b>13 872</b>	<b>468 588</b>	<b>116 060</b>	-	<b>98 350</b>	-	<b>383 347</b>	<b>62 078</b>	<b>42 336</b>	<b>3 500</b>	<b>668 049</b>	<b>534 166</b>	<b>1 202 215</b>
<i>fix kamatozású</i>	5 533	-	13 872	-	116 060	-	98 350	-	383 347	62 078	-	-	617 162	62 078	679 240
<i>változó kamatozású</i>	8 551	-	-	468 588	-	-	-	-	-	-	-	-	8 551	468 588	477 139
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42 336	3 500	42 336	3 500	45 836
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>61 226</b>	<b>96 217</b>	-	<b>488 871</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>61 226</b>	<b>585 088</b>	<b>646 314</b>
<i>fix kamatozású</i>	61 226	96 217	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61 226	96 217	157 443
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	488 871	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488 871	488 871
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	<b>3 839</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>26</b>	-	<b>3 865</b>	<b>3 865</b>
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>változó kamatozású</i>	-	3 839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 839	3 839
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26	-	26	26
<b>Nettó pozíció</b>	<b>252 314</b>	<b>467 876</b>	<b>10 746</b>	<b>-445 762</b>	<b>-14 674</b>	-	<b>78 698</b>	-	<b>-208 419</b>	<b>-62 078</b>	<b>-35 760</b>	<b>-1 210</b>	<b>82 905</b>	<b>-41 174</b>	<b>41 730</b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

2010. 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		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>ESZKÖZÖK</b>															
<b>Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal</b>	22	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	4	26
<i>változó kamatozású</i>	22	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	4	26
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bankközi kihelyezések, követelések</b>	-	105 079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30	-	105 109	105 109
<i>fix kamatozású</i>	-	2 292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 292	2 292
<i>változó kamatozású</i>	-	102 787	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102 787	102 787
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30	-	30	30
<b>Értékesíthető értékpapírok</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	1 746	-	105	-	1 851	-	1 851
<i>fix kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	1 746	-	105	-	1 851	-	1 851
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után</b>	110 698	875 250	20 310	-	115 721	-	93 361	-	337 608	-	6 392	3 062	684 090	878 312	1 562 402
<i>változó kamatozású</i>	110 698	875 250	20 310	-	115 721	-	93 361	-	337 608	-	-	-	677 698	875 250	1 552 948
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 392	3 062	6 392	3 062	9 454
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	122 695	2 483	-	-	-	585 375	-	-	-	-	-	-	122 695	587 858	710 553
<i>fix kamatozású</i>	122 695	2 483	-	-	-	585 375	-	-	-	-	-	-	122 695	587 858	710 553
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**29. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió Ft-ban) [folytatás]**

2010. 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		Összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
<b>FORRÁSOK</b>															
<b>OTP Bankkal, más bankokkal szembeni kötelezettségek</b>	<b>33 035</b>	<b>82 672</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>3 410</b>	<b>2 833</b>	<b>36 445</b>	<b>85 505</b>	<b>121 950</b>
<i>fix kamatozású</i>	33 035	82 672	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33 035	82 672	115 707
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 410	2 833	3 410	2 833	6 243
<b>Kibocsátott értékpapírok</b>	<b>8 516</b>	-	<b>17 227</b>	-	<b>21 714</b>	<b>585 974</b>	<b>149 720</b>	-	<b>470 284</b>	<b>55 750</b>	<b>45 966</b>	<b>5 415</b>	<b>713 427</b>	<b>647 139</b>	<b>1 360 566</b>
<i>fix kamatozású</i>	-	-	17 227	-	21 714	585 974	149 720	-	470 284	55 750	-	-	658 945	641 724	1 300 669
<i>változó kamatozású</i>	8 516	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 516	-	8 516
<i>nem kamatozó</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45 966	5 415	45 966	5 415	51 381
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok</b>	<b>2 391</b>	<b>385 960</b>	-	<b>437 271</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>2 391</b>	<b>823 231</b>	<b>825 622</b>
<i>fix kamatozású</i>	2 391	124 589	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 391	124 589	126 980
<i>változó kamatozású</i>	-	261 371	-	437 271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	698 642	698 642
<b>Alárendelt kölcsöntőke</b>	-	<b>3 340</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>24</b>	-	<b>3 364</b>	<b>3 364</b>
<i>változó kamatozású</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>nem kamatozó</i>	-	3 340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 340	3 340
												24		24	24
<b>Nettó pozíció</b>	<b>189 473</b>	<b>510 844</b>	<b>3 083</b>	<b>-437 271</b>	<b>94 007</b>	<b>-599</b>	<b>-56 359</b>	-	<b>-130 930</b>	<b>-55 750</b>	<b>-42 879</b>	<b>-5 180</b>	<b>56 395</b>	<b>12 044</b>	<b>68 439</b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**30. SZ. JEGYZET:      **ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban)****

A likviditási kockázat annak a kitettségnak a mértéke, hogy a Banknak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, hogy a Bank időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek. A Bank 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 Bank a lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg. A lejárat időszakba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2011. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1 729	-	-	-	-	1 729
Bankközi kihelyezések, követelések	80 652	-	-	-	-	80 652
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 028	-	-	-	-	2 028
Értékesíthető értékpapírok	105	-	1 740	-	-	1 845
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	22 040	36 860	198 620	1 224 583	-	1 482 103
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	126	126
Immateriális javak	-	-	-	-	183	183
Egyéb eszközök	<u>79 012</u>	<u>11 721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90 733</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>185 566</u></b>	<b><u>48 581</u></b>	<b><u>200 360</u></b>	<b><u>1 224 583</u></b>	<b><u>309</u></b>	<b><u>1 659 399</u></b>
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	336 250	-	-	-	-	336 250
Kibocsátott értékpapírok	65 241	116 060	809 142	211 772	-	1 202 215
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	7 122	-	-	-	-	7 122
Egyéb kötelezettségek	16 650	-	4 385	2 631	-	23 666
Alárendelt kölcsöntőke	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 839</u>	<u>-</u>	<u>3 865</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>425 289</u></b>	<b><u>116 060</u></b>	<b><u>813 527</u></b>	<b><u>218 242</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1 573 118</u></b>
Jegyzett tőke	-	-	-	-	27 000	27 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59 281</u>	<u>59 281</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>86 281</u></b>	<b><u>86 281</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>425 289</u></b>	<b><u>116 060</u></b>	<b><u>813 527</u></b>	<b><u>218 242</u></b>	<b><u>86 281</u></b>	<b><u>1 659 399</u></b>
<b>LIKVIDITÁS</b>						
<b>HIÁNY (-)/TÖBBLET(+)</b>	<b><u>-239 723</u></b>	<b><u>-67 479</u></b>	<b><u>-613 167</u></b>	<b><u>1 006 341</u></b>	<b><u>-85 972</u></b>	<b><u>-</u></b>



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**30. SZ. JEGYZET:      **ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS**  
**LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (millió Ft-ban) [folytatás]****

2010. december 31-én	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	26	-	-	-	-	26
Bankközi kihelyezések, követelések	105 109	-	-	-	-	105 109
Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi eszközök	87	-	-	-	-	87
Értékesíthető értékpapírok	105	-	1 746	-	-	1 851
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	22 751	39 680	221 995	1 277 976	-	1 562 402
Tárgyi eszközök	-	-	-	-	119	119
Immateriális javak	-	-	-	-	217	217
Egyéb eszközök	<u>8 193</u>	<u>2 441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10 634</u>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>136 271</u></b>	<b><u>42 121</u></b>	<b><u>223 741</u></b>	<b><u>1 277 976</u></b>	<b><u>336</u></b>	<b><u>1 680 445</u></b>
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	121 950	-	-	-	-	121 950
Kibocsátott értékpapírok	84 146	607 089	313 395	355 936	-	1 360 566
Eredménnyel szemben valós értéken értékelte pénzügyi kötelezettségek	1 564	-	-	-	-	1 564
Egyéb kötelezettségek	4 332	108 220	1 421	-	-	113 973
Alárendelt kölcsöntőke	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 340</u>	<u>-</u>	<u>3 364</u>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>212 016</u></b>	<b><u>715 309</u></b>	<b><u>314 816</u></b>	<b><u>359 276</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1 601 417</u></b>
Jegyzett tőke	-	-	-	-	27 000	27 000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52 028</u>	<u>52 028</u>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>79 028</u></b>	<b><u>79 028</u></b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b><u>212 016</u></b>	<b><u>715 309</u></b>	<b><u>314 816</u></b>	<b><u>359 276</u></b>	<b><u>79 028</u></b>	<b><u>1 680 445</u></b>
<b>LIKVIDITÁS</b>						
<b>HIÁNY (-)/TÖBBLET(+)</b>	<b><u>-75 745</u></b>	<b><u>-673 188</u></b>	<b><u>-91 075</u></b>	<b><u>918 700</u></b>	<b><u>-78 692</u></b>	<b><u>-</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban)**

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Bank az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Bank különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 31. sz. jegyzetben részletesebb információk találhatóak a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték meghatározásának hierarchiájáról.

A valós érték megbízható meghatározása érdekében a Bank az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok (hitelek, bankközi kihelyezések, bankokkal szembeni kötelezettségek, ügyletek betétei) esetében diszkontált cash-flow módszert alkalmaz. A kibocsátott értékpapírok és az alárendelt kötvények esetében a valós értékek meghatározásához piaci információkat használ a Bank (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennélfogva azok valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékkel.

Az értékelési technikákhoz használt inputok az alábbi feltételezéseket tartalmazzák:

- a diszkontáláshoz használt diszkontráták megegyeznek az adott devizában, adott időszakra érvényes kockázatmentes kamatláb és kockázati prémium összegével,
- a problémamentes hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a minősített hitelek esetében az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési érték tekintendő valós értéknek,
- a változó kamatozású instrumentumok jövőbeli cash-flow-ja a tárgyidőszakra érvényes hozamgörbéből kerül megbecslésre,
- a látra szóló betétek valós értéke nem lehet alacsonyabb mint a könyv szerinti értékük.

**Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke**

	2011		2010	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	1 729	1 729	26	26
Bankközi kihelyezések, követelések	80 652	80 652	105 109	105 109
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 028	2 028	87	87
Értékesíthető értékpapírok	1 845	1 845	1 851	1 851
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	<u>1 482 103</u>	<u>2 356 785</u>	<u>1 562 402</u>	<u>2 325 476</u>
<b>PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b><u>1 568 357</u></b>	<b><u>2 443 039</u></b>	<b><u>1 669 475</u></b>	<b><u>2 432 549</u></b>
OTP Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségek	336 250	336 250	121 950	121 950
Kibocsátott értékpapírok	1 202 215	1 148 412	1 360 566	1 300 008
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok	4 385	4 385	108 012	108 012
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	7 122	7 122	1 564	1 564
Alárendelt kölcsöntőke	<u>3 865</u>	<u>3 865</u>	<u>3 364</u>	<u>3 364</u>
<b>PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b><u>1 553 837</u></b>	<b><u>1 500 034</u></b>	<b><u>1 595 456</u></b>	<b><u>1 534 898</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE (millió Ft-ban)**  
**[folytatás]**

**Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke**

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2011	2010	2011	2010
<b>Kereskedési célú deviza-swap ügyletek</b>				
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek pozitív valós értéke	1 872	87	150 689	125 665
Kereskedési célú deviza-swap ügyletek negatív valós értéke	-7 122	-1 564	-155 841	-127 467
<b>Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek</b>				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	27 211	-	19 377	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-4 385	-108 012	-	-113 266
<b>Egyéb fedezeti célú származékos ügyletek</b>				
Egyéb fedezeti célú származékos ügyletek pozitív valós értéke	-	-	-	-
Egyéb fedezeti célú származékos ügyletek negatív valós értéke	-	-	-	-
<b>Egyéb nem fedezeti célú ügyletek</b>				
Egyéb kereskedési célú ügyletek pozitív valós értéke	156	-	2 282	-
Egyéb kereskedési célú ügyletek negatív valós értéke	-	-	-2 104	-
<b>Származékos pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>29 239</u></b>	<b><u>87</u></b>	<b><u>172 348</u></b>	<b><u>125 665</u></b>
<b>Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b><u>-11 507</u></b>	<b><u>-109 576</u></b>	<b><u>-157 945</u></b>	<b><u>-240 733</u></b>
<b>Származékos pénzügyi instrumentumok összesen</b>	<b><u>17 732</u></b>	<b><u>-109 489</u></b>	<b><u>14 403</u></b>	<b><u>-115 068</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió Ft-ban) [folytatás]**

**Fedezeti elszámolás típusai**

A Bank a pénzügyi kockázatainak csökkentésére rendszeresen köt fedezeti ügyleteket. A Bank által kötött több közgazdaságilag fedezeti ügylet azonban nem felel meg a fedezeti számviteli elszámolási kritériumainak, ezért ezek az ügyletek a kereskedési célú ügyletek szabályai szerint kerültek elszámolásra. A Bank által kötött fedezeti ügyletek összefoglalását az alábbi táblázat tartalmazza:

**2011. december 31-én**

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	22 826 millió HUF	Kamatláb Devizaárfolyam
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	-	-	-

**2010. december 31-én**

Fedezeti ügylet típusa	Fedezeti instrumentum	Fedezeti instrumentum valós értéke	Fedezett kockázatok jellege
1) Cash-flow fedezeti ügylet	-	-	-
2) Valós érték fedezeti ügylet	CCIRS	-108 012 millió HUF	Kamatláb Devizaárfolyam
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	-	-	-

**Cash-flow fedezeti ügyletek**

**1. Kibocsátott értékpapírok**

A Bank kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-i a EUR/HUF árfolyam változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyamkockázatot a Bank EUR-HUF CCIRS ügylettel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-ot fix HUF cash-flow-kra cserélte. A kibocsátott értékpapír és a swap ügylet lényeges feltételei (lejárat, cash-flowok összegei) megegyeznek. A fedezeti ügyletek lezárásra kerültek 2008. december 15-én. Az ügylet lezárásának eredménye a cash-flow fedezeti ügyletek tartalékában került elszámolásra az egyéb átfogó eredményben, amelyből 2010. és 2011. év során 531 millió Ft átvezetésre került az eredménybe a fedezett cash-flow-on elszámolt eredménnyel arányosan.

<b><u>Cash-Flow fedezeti ügyletek</u></b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Tárgyidőszakban a saját tőkéből az eredménybe átvezetett összeg	531	531

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió Ft-ban) [folytatás]**

**Valós érték fedezeti ügyletek**

**1. Ügyfelekkel szembeni követelések**

Devizaárfolyamkockázat fedezete

A Bank különféle devizában denominált fix kamatozású hitelekkel folyósított az ügyfelei számára, amelyeknél bizonyos esetben a Bank a hitelek futamidejének egy része alatti szerződéses cash-flowokra árfolyamgaranciát biztosított az ügyfelek részére, amely során az ügyfél felé érvényesített árfolyam nem haladhatja meg a szerződésben rögzített limitet. A hitelekből származó cash-flowok előre rögzített árfolyamon történő átváltásából eredő devizaárfolyamkockázat kezelésére a Bank opciós vételi jogot biztosító ügyleteket kötött, amely lehetővé teszi a deviza megvásárlását egy előre meghatározott lehívási árfolyamon.

A Bank 2010. december 31-én és 2011. december 31-én ilyen jellegű fedezeti ügylettel nem rendelkezik.

**2. Kibocsátott értékpapírok**

A Bank kibocsátott fix kamatozású értékpapírjaiból származó cash-flow-k a EUR/CHF, illetve az EUR/JPY árfolyam változásának, illetve az EUR, CHF és JPY kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyamkockázatot és kamatlábkockázatot a Bank EUR-CHF, illetve EUR-JPY CCIRS ügyletekkel fedezte olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-it 3, illetve 6 hónapos CHF, illetve JPY LIBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flowokra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését CHF-ben és JPY-ben.

A fedezeti ügylet valós értéke 22.826 millió Ft 2011. december 31-én, illetve -108.012 millió Ft 2010. december 31-én.

**2011. december 31.**

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezeti ügyleten	a fedezett ügyleten
Kibocsátott értékpapírok	CCIRS	233 348	27 211	-811	811
Kibocsátott értékpapírok	CCIRS	233 348	-4 385	1 802	-1 802

**2010. december 31.**

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezett kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezeti ügyleten	a fedezett ügyleten
Kibocsátott értékpapírok	CCIRS	209 063	-45 125	-4 761	4 761
Kibocsátott értékpapírok	CCIRS	320 563	-54 799	-2 912	2 912
Kibocsátott értékpapírok	CCIRS	55 750	-8 088	-517	517

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió Ft-ban) [folytatás]**

**3. Valós érték meghatározás hierarchiája inputok szerint**

A pénzügyi instrumentumok valós értékének hierarchiája az alábbi módon került meghatározásra:

- 1. szint: Aktív piacon azonos eszközökre és kötelezettségekre (módosítás nélküli) jegyzett ár alapján.
- 2. szint: Az 1. szinttől eltérő input információk alapján, amelyek az adott eszközzel vagy kötelezettséggel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetetten megfigyelhetők.
- 3. szint: Eszközökre és kötelezettségekre szóló inputok, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapulnak (nem megfigyelhető inputok).

Valós érték meghatározás hierarchiáját a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a következő táblázat mutatja:

**2011. december 31.**

Megnevezés	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	2 028	-	2 028
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	-	2 028	-	2 028
Értékesíthető értékpapírok	1 740	-	-	1 740
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	-	-	<u>27 211</u>	<u>27 211</u>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>1 740</u></b>	<b><u>2 028</u></b>	<b><u>27 211</u></b>	<b><u>30 979</u></b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-	7 122	-	7 122
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-	-	<u>4 385</u>	<u>4 385</u>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-</b>	<b><u>7 122</u></b>	<b><u>4 385</u></b>	<b><u>11 507</u></b>

**2010. december 31.**

Megnevezés	1. szint	2. szint	3. szint	Összesen
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	87	-	87
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	-	87	-	87
Értékesíthető értékpapírok	1 746	-	-	1 746
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	-	-	-	-
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>1 746</u></b>	<b><u>87</u></b>	<b>-</b>	<b><u>1 833</u></b>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-	1 564	-	1 564
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-	<u>108 012</u>	-	<u>108 012</u>
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>-</b>	<b><u>109 576</u></b>	<b>-</b>	<b><u>109 576</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**31. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELÉSE**  
**(millió Ft-ban) [folytatás]**

**Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál**

**EUR/CHF tőkecserés kamatswap portfólió**

A Bank a devizában denominált jelzáloghitelek árfolyamkockázatának fedezésére a kockázatkezelési politikával összhangban 1.748 millió CHF (447.318 millió HUF) névértékű fedezeti célú EUR/CHF tőkecserés kamatswap (CCIRS) portfóliót tart.

A 2011. év második felében az EUR/CHF bázisswap felárakkal kapcsolatos spekuláció korábban nem látott mértékű ingadozást mutatott, amely hatására a felárak jelentősen eltértek a Bank által ténylegesen megvalósítható üzletkötésektől, ezért a piacról megfigyelhető jegyzések megbízhatatlanná váltak a Bank CCIRS portfóliójának beértékelésének szempontjából.

Ezen okok miatt a Bank az EUR/CHF CCIRS ügyleteket a pénzügyi instrumentumok IFRS szerinti valós értékelésére vonatkozó hierarchia 3. szintjébe sorolta át, és a piacon nem megfigyelhető input adatokat használt fel az árazáshoz, amelyek megbízhatóbb értékelést eredményeztek.

**Érzékenység**

Az ügyletek fő kockázati faktorát a bázisswap felárak elmozdulásai adják. A bázisswap felárak +/- 10 bp-os párhuzamos elmozdulásának az ügyletek valós értékére gyakorolt hatását az alábbi táblázat foglalja össze:

<b>Piaci érték (PV)</b>	
Pénzügyi kimutatásokban szereplő nettó valós érték a becsült inputok alapján	22 826
<b>Érzékenység (dPV)</b>	
+10 bp	-1 047
-10 bp	1 050

A 3. szinten értékelt instrumentumok nyitó és záró egyenleg közötti változásának levezetése az alábbi:

2011-es év változásai	Nyitó egyenleg 2011. szeptember 30-án	Átsorolás (2011. szeptember 30-ai értéken)	Záró egyenleg 2011. december 31-én	Teljes veszteség 2011. december 31-én
Fedezeti célú származékos pénzügyi eszközök	26 550	26 550	27 211	661
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen</b>	<b><u>26 550</u></b>	<b><u>26 550</u></b>	<b><u>27 211</u></b>	<b><u>661</u></b>
Fedezeti célú származékos pénzügyi kötelezettségek	-55 800	-55 800	-4 385	51 415
<b>Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b><u>-55 800</u></b>	<b><u>-55 800</u></b>	<b><u>-4 385</u></b>	<b><u>51 415</u></b>

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**32. SZ. JEGYZET: A MAGYAR ÉS A NEMZETKÖZI BESZÁMOLÓ KÖZÖTTI ELTÉRÉSEK LEVEZETÉSE (millió Ft-ban)**

	Eredménytartalék és egyéb tartalékok 2011. január 1.	Időszak eredménye 2011.	Értékesíthető értékpapírok és cash-flow fedezeti ügyletek valós érték különbözete	Osztalék és Közvetlen tartalék- mozgások	Eredménytartalék és egyéb tartalékok 2011. december 31.
<b>Magyar számviteli szabályok szerint készített beszámoló</b>	<b>39 728</b>	<b>7 430</b>	<b>-</b>	<b>-14 996</b>	<b>32 162</b>
Értékesíthető értékpapírok valós érték különbözete	-15	-	-6	-	-21
Effektív kamatláb módszer alkalmazása a kibocsátott jelzáloglevelekre	68	977	-	-	1 045
A hitelek folyósításhoz kapcsolódó díjak és jutalékok amortizációja effektív kamatláb módszerrel	12 083	77	-	-	12 160
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözete	585	-550	531	-	566
Közvetlen tartalékmozgás (önrevízió)	-	1 004	-	-1 004	-
Halasztott adózás hatása	-1 421	-1 059	-151	-	-2 631
Az OTP Bank Nyrt.-től kapott, végtörlesztéshez kapcsolódó tőkejuttatás hatása	-	-37 617	-	37 617	-
2011. évben fizetett osztalék	1 000	-	-	-1 000	-
2011. évi eredményből fizetendő osztalék	-	-	-	16 000	16 000
<b>IFRS szerinti beszámoló</b>	<b><u>52 028</u></b>	<b><u>-29 738</u></b>	<b><u>374</u></b>	<b><u>36 617</u></b>	<b><u>59 281</u></b>



**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**33. SZ. JEGYZET:      A 2011. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**

**Rögzített törlesztési árfolyam, állami garanciavállalás**

A 2011. június 28-án kihirdetésre került, a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hitellel rendelkező természetes személyek 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezhették a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a törvény 180 HUF/CHF, 250 HUF/EUR és 2,0 HUF/IPY szinteken határozta meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, forint alapú jelzáloghitelt nyújtanak (ún. gyűjtőszámlahitel). A gyűjtőszámlán nyilvántartott forintösszeg után a rögzített árfolyam alkalmazási időszakának végéig a Bank legfeljebb a 3 havi BUBOR-nak megfelelő, háromhavonta tőkésíthető kamatra jogosult. A gyűjtőszámlahitel az ügyfél az eredeti hitellel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forin hitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 100%-ért, azt követően pedig kezesként felel a gyűjtőszámlahitelből eredő tartozások 25%-ért.

Mivel a fent részletezett rögzített árfolyamon való törlesztés lehetőségével kevés adós élt, ezért annak a Bank pénzügyi beszámolóira gyakorolt hatása nem jelentős.

**Kibocsátott jelzáloglevelekkel kapcsolatos fontosabb tranzakciók**

2011. év februárjában 17,2 milliárd Ft, júliusban 750 millió EUR, augusztusban 7,9 milliárd Ft, szeptemberben 8,8 milliárd Ft, novemberben 5 milliárd Ft valamint decemberben 91 millió EUR jelzáloglevél járt le. Novemberben 500 millió EUR, decemberben 759 millió EUR névértékű jelzáloglevél-visszavásárlásra került sor. Májusban további 99,25 milliárd Ft névértékű jelzáloglevél visszavásárlása történt, amellyel párhuzamosan, azonos névértékben új jelzáloglevél-sorozatokat bocsátott ki a Jelzálogbank. Augusztusban illetve novemberben 750-750 millió EUR névértékű jelzáloglevél kibocsátására került sor, amelyből 15,5 millió EUR illetve 3,5 millió EUR névértékű jelzáloglevél OTP csoporton kívüli befektetők – külföldi biztosító társaság, alapkezelők és bankok – felé került értékesítésre.

**OTP Bank által vállalt szavatossági kötelezettség megszűnése**

2011. november végével az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank megszüntette a nem problémamentes hitelek könyv szerinti értéken történő értékesítésére vonatkozó szerződést a támogatott forin hitellek vonatkozásában is. Az október végén képzett szavatossági céltartalék-állomány teljes egészében feloldásra került. A 2011. november 25-én kötött megállapodás értelmében a felek a szavatossággal biztosított még fennálló követelésállomány vonatkozásában a szavatosságot egymással egyösszegben elszámolták.

**34. SZ. JEGYZET:      A MÉRLEGFORDULÓNAPOT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK**

Nem történt jelentős esemény.

**OTP JELZÁLOGBANK ZRT.**  
**A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**35. SZ. JEGYZET:      A PÉNZÜGYI VÁLSÁG HATÁSA A BANKRA**

Az elhúzódó válság negatív hatása 2011-es évben is újabb feladatokat rótt az érintett pénzügyi intézményekre. A forint az év eleji átmeneti erősödést követően év végére soha nem látott szintre gyengült a háztartások devizahitelei által leginkább érintett svájci frankkal és japán jennel szemben. Emiatt a devizahitelek törlesztő részlete is drasztikusan emelkedett, ugyanakkor az adósok jelentős részének jövedelmi helyzetében nem következett be ilyen jellegű változás. Mindezek hatására nőttek a fizetési késedelmek és tovább romlott a hitelportfólió minősége. Az MNB kimutatása szerint az év során a 90 napot meghaladó fizetési késedelemmel rendelkező lakossági jelzáloghitelek aránya 8,4 %-ról 12,3 %-ra nőtt. A nehéz helyzetbe került adósok megmentése érdekében az Otthonvédelmi program keretében újabb kormányzati intézkedések születtek, melyekhez csatlakozott az OTP csoport is az adósvédelmi program keretében:

- devizahitelek kedvezményes árfolyamon való törlesztésének lehetősége (gyűjtőszámla);
- devizahitelek kedvezményes árfolyamon való végtörlesztésének lehetősége;
- kamattámogatás új hitelekhez a hátralékos devizahitelesek részére;
- a Nemzeti eszközközvetítő létrehozása a bajba jutott családok lakhatási helyzetének elősegítése érdekében;
- kilakoltatási kvóták felállítását a moratórium feloldását követően.

Ugyanakkor a hitelezés egyéb területeit érintő intézkedések is történtek:

- az átlátható árazás és a kockázati alapú árazás bevezetésének előkészítése;
- deviza alapú jelzáloghitelezés újraindítása.

A kormányzati és a banki figyelem és erőforrások elsősorban a nehéz helyzetbe került adósok megmentésére összpontosultak, így a válságot megelőző időszakhoz képest lényegesen szigorúbb feltételek mellett a hitelkihelyezés továbbra is alacsony szinten maradt. Részben a magasabb kamatszintnek, részben az alacsony támogatásoknak köszönhetően a 2011-es hitelkereslet - a kedvezményes árfolyamon történő végtörlesztés ellenére – mintegy 10 %-kal elmaradt az előző évitől, és a legalacsonyabb volt a válság 2008-as kezdete óta.

A Bank számára 2011-ben is prioritás volt a tőke megfelelés biztonságos szinten tartása. A tőke megfelelési mutató 9,73%-ot ért el 2011 végén, szemben a 2010 végi 9,39%-kal. A mutató növekedése az alapvető tőkeelemekben és a működési kockázatokban bekövetkezett csökkenéssel magyarázható.

2011-ben a következő nemzetközi hitelminősítési lépések érintették a Bankot és a Jelzálogbankot:

- A Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. november 15-i döntése értelmében a Jelzálogbank „BBB-/A-3” hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítési besorolását negatív kilátású megfigyelés alá helyezte. A minősítési lépés a Magyar Köztársaság „BBB-/A-3” deviza és forint szuverén adósság-besorolása 2011. november 11-én történt negatív kilátású megfigyelés alá vételének következménye.
- A Moody's hitelminősítő intézet a magyar szuverén adósságminősítés „Ba1”-re csökkentése és az ország devizabetétekre vonatkozó minősítési plafonjának „Ba2”-re történő csökkentése következtében 2011. november 25-i döntése értelmében a Jelzálogbank minősítési besorolását csökkentette. A devizabetét minősítéseket „Baa3/Prime-3”-ról „Ba2/Not-Prime”-ra módosította. A forintbetét, a deviza szenior adósság, a deviza alárendelt adósság és a deviza alárendelt adósság minősítését a hitelminősítő egy-egy fokozattal rontotta.
- 2011. december 16-án a Moody's hitelminősítő intézet, az általa 2011. október 4-én leminősítést valószínűsítő figyelő listára vett, Jelzálogbankra vonatkozó hitelminősítések felülvizsgálatát lezárta, és azokat a 2011. november 25-i döntésének megfelelően változatlanul megerősítette.
- A Standard and Poor's Ratings Services hitelminősítő intézet a magyar szuverén hosszú- és rövid lejáratú adósságminősítésének 'BB+/B'-re csökkentése következtében 2011. december 23-i döntése értelmében a Jelzálogbank minősítési besorolásait 'BBB-/A-3'-ról 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítési kilátása negatív.