



OTP BANK NYRT.

2011. ÉVI ÉVES JELENTÉSE

BUDAPEST, 2012. ÁPRILIS 27.

Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Nyrt. 2011. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2012. április 27-i Közgyűlése által elfogadott, auditált éves beszámolón alapszik.

Az OTP Bank Nyrt. nevében nyilatkozunk, hogy az Éves Jelentésünk a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Bank helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2012. április 27.

Tisztelettel



Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató



Bencsik László
vezérigazgató-helyettes

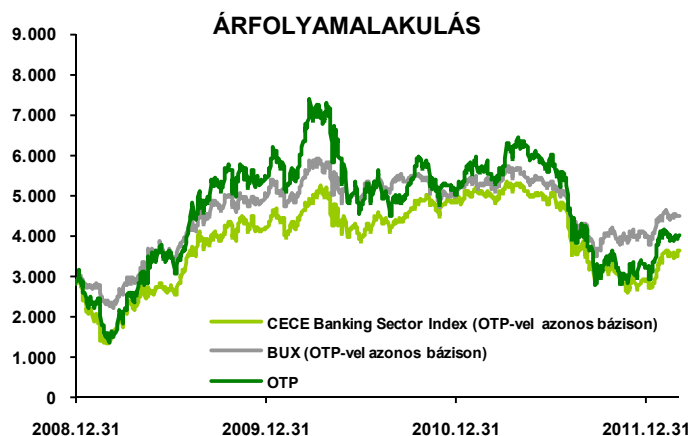
TARTALOM

AZ OTP BANK NYRT. 2011. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE	4
A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI A 2011. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL (MSzSz, IFRS)	51
AZ OTP BANK NYRT. 2011. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA (MSzSz)	56
AZ OTP BANK NYRT. 2011. ÉVI KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA (IFRS)	174
EGYÉB INFORMÁCIÓK	263

2011. ÉVI ÜZLETI JELENTÉS

KONSZOLIDÁLT ÖSSZEFOGLALÓ¹ ÉS RÉSZVÉNY INFORMÁCIÓK

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Változás %
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
Korrektációs tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.592	4
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.892	5
Díjak, jutalékok nettó eredménye	136.702	143.280	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	45.571	37.419	-18
Egyéb adminisztratív ráfordítások (korr.)	-354.065	-376.013	6
Kockázati költségek	-263.138	-234.039	-11
Egyedi tételek	27.621	19.546	-29
Társasági adó	-32.203	-59.682	85
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	9.780.946	10.200.527	4
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	7.409.710	7.047.178	-5
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.623	8.108.631	-2
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-841.913	-1.061.452	26
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.310.310	6.398.852	1
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	812.863	-21
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	316.447	9
Saját tőke	1.308.929	1.418.310	8
Teljesítménymutatók korrigált eredmény alapján (%)	2010	2011	%-pont
ROE	13,0%	11,8%	-1,2
ROA	1,7%	1,6%	-0,1
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,09
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,15
Egyéb adminisztratív ráfordítások/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,95%	-0,74
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) arány (árfolyamszűrt)	112%	104%	-8
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS) - Bázis2	17,5%	17,2%	-0,3
Core Tier1 ráta - Bázis2	12,5%	12,0%	-0,5
Common Equity Tier 1 ('CET1') ráta - Bázis3	12,1%	12,3%	0,2
Részvény információk	2010	2011	%
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	437	312	-29
EPS hígított (HUF) (korrigált nettó eredményből)	601	606	1
Záróár (HUF)	5.020	3.218	-36
Maximum záróár (HUF)	7.400	6.450	-13
Minimum záróár (HUF)	4.500	2.798	-38
Piaci kapitalizáció (milliárd euró)	5,0	2,9	-42
Részvényenkénti saját tőke (HUF)	4.675	5.065	8
Részvényenkénti saját tőke goodwill és immateriális javak nélkül (HUF)	3.735	4.173	12
Price/Book Value	1,1	0,6	-45
Price/Tangible Book Value	1,3	0,8	-38
P/E (visszatekintő, számviteli nettó eredményből)	11,9	10,8	-9
P/E (visszatekintő, korrigált nettó eredményből)	8,7	5,6	-36
Átlagos napi forgalom (millió euró)	53	34	-36
Átlagos napi forgalom (millió részvény)	2,6	2,1	-19



MOODY'S MINŐSÍTÉSEK

OTP Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
Pénzügyi erő	D+
OTP Jelzálogbank	
Jelzáloglevél	Baa3
DSK Bank	
Hosszúlejáratú deviza betét	Baa3
Pénzügyi erő	D+
OTP Bank Oroszország	
Hosszúlejáratú deviza betét	Ba2
Pénzügyi erő	D-
Hosszúlejáratú nemzeti minősítés	Aa2.ru
STANDARD & POOR'S MINŐSÍTÉS	
OTP Bank és OTP Jelzálogbank	
Hosszúlejáratú deviza és forintkötelezettségek	BB+

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

VEZETŐI ELEMZÉS AZ OTP CSOPORT 2011. ÉVI EREDMÉNYÉRŐL

Romló globális befektetői hangulat, növekvő bizonytalanság az Európai Unióban

A 2011-es év tőkepiaci folyamatai összességében rosszabbul alakultak, mint azt előzetesen várni lehetett. Az első negyedévet alapvetően jellemző javuló kockázatvállalási hajlandóságot követően újfent előtérbe kerültek az eurózána államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az Európai Unió elhúzódo és sokasodó gondjait, az év második felétől folyamatosak voltak a szuverén leminősítések. Az általános befektetői bizalmatlanság Magyarország esetében párosult az ország romló külső megítélésével, mely 2011 második felében a hazai fizetőeszköz gyengülésében, az állampapírhozamok emelkedésében, a magyar csődkockázat (CDS) szélesedésében, az államadósság befektetésre nem ajánlott kategóriába történő leminősítésben öltött testet.

Konszolidált eredményalakulás: a lényegesen megnövekedett adóterhelés mellett 2010-hez hasonló korrigált nettó eredmény, javuló fedezettség ellenére csökkenő kockázati költség, stabil marzs, változatlanul kiváló tőkehelyzet és likviditás

A 2011-ben elért 161,4 milliárd forintos korrigált nettó eredmény (a pénzintézeti különadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, valamint a goodwill leírás nélkül) némileg elmarad az előző évitől. Az OTP Csoport megőrizte a válság alatt is folyamatosan stabil működési eredménytermelő képességét, nemzetközi összehasonlításban is kiemelkedően magas tőkeerejét és biztonságos likviditási pozícióját. Továbbá a külföldi tevékenység – mindenekelőtt az orosz leánybank növekvő eredmény-hozzájárulása – ellensúlyozta a magyar eredmény visszaesését.

A Bankcsoport 2011. évi számviteli nettó eredménye 83,8 milliárd forint volt, ami éves szinten 29%-os visszaesés. A korrigált tőzsdei eredményhez képest 77,6 milliárd forintos különbséget magyarázó fontosabb korrekciós tételek a következők: a horvát, a montenegrói és a szerb leánybankokkal kapcsolatos goodwill leírás hatása (adózás után 17,1 milliárd forint), a pénzügyi szervezetek különadója Magyarországon (adózás után 29 milliárd forint) és a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredményhatásából a 2011-es eredmény terhére elszámolt rész (adózás után összesen 31,6 milliárd forint).

Előzetes tények alapján a végtörlesztés teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. A fennmaradó 2,0 milliárd forint a 2012. első negyedévi eredményben kerül elszámolásra.

A végtörlesztés teljes, 33,6 milliárd forintnyi eredményhatása négy tételből áll: a végtörlesztés adózás előtti veszteségéből (65,4 milliárd forint), a veszteség társasági adó hatásából (12,4 milliárd forint), a Magyar Nemzeti Banktól a végtörlesztéshez vásárolt deviza árfolyameredményéből (adózás után 3,2 milliárd forint nyereség), valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítésből (adózás után 16,1 milliárd forint).

Mivel a pénzintézeti különadó és goodwill leírás negatív hatása 2011-ben nagyságrendileg megegyezett a 2010-es összegekkel, az éves számviteli profit visszaesése a végtörlesztéshez kapcsolódó hatásokkal magyarázható.

Az Országvédelmi Akcióterv által lehetővé tett fix árfolyamon történő végtörlesztés lehetőségével az OTP Core és az OTP Lakáslízing deviza jelzáloghitel adóssainak 19,7%-a élt (szerződésszám alapján). Ez összesen 217 milliárd forintnyi hitelállományt érintett (a 2011. szeptember 30-i árfolyamon vett deviza jelzáloghitel portfólió 19,9%-a). A végtörlesztések hatása a már említett, 2012 első negyedévben könyvelésre kerülő veszteség mellett a továbbiakban a kisebb állományok miatt alacsonyabb nettó kamateredményen keresztül jelentkezik majd.

Míg a hazai csoporttagok korrigált nettó eredménye a 2010-ben realizált 145 milliárd forintról 110 milliárd forintra esett vissza (-24% év/év), addig a külföldi csoporttagok eredmény-hozzájárulása megháromszorozódott: az előző évi 17 milliárd forintról 51 milliárd forintra nőtt. A javuló külföldi eredmény-hozzájárulás döntően a duplázódó orosz eredménynek, illetve a kisebb leánybankok csökkenő együttes veszteségének az eredője. Mindennek eredményeként a külföldi csoporttagok hozzájárulása a korrigált profithoz 10%-ról 32%-ra nőtt év/év.

A konszolidált korrigált eredmény-alakulás legfontosabb összetevői: az összes bevétel év/év 4%-kal nőtt, ezen belül a nettó kamat- és jutalékbevételek egyaránt 5%-kal bővült. Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal haladták meg az előző évi szintet, így az egyedi tételek nélküli működési eredmény év/év 1%-kal javult. Az összes kockázati költség év/év 11%-kal esett vissza. A Bankcsoport korrigált társasági adóterhelése 2011-ben közel 60 milliárd forint volt, szemben az előző évben fizetett 32,2 milliárd forinttal. A konszolidált bevételi marzs (8,12%) 10 bázisponttal, míg a kamatmarzs (6,31%) 16 bázisponttal javult év/év. Ez döntően az orosz leánybank jelentősen bővülő kamateredményének köszönhető.

Az árfolyamszűrt hitelállományok éves szinten 2%-kal csökkentek, míg a betétállomány kismértékben nőtt (+1%). A nettó hitel/(betét+lakossági kötvény) mutató 104%-ra csökkent (-8%-pont év/év árfolyamszűrt).

A Bankcsoporton belül 2011-ben is az orosz hitelállomány növekedése volt a legdinamikusabb: az erős lakossági hitelezés által támogatva az orosz portfólió év/év 30%-kal nőtt. Ennél lényegesen visszafogottabb

mértékben, de számottevően nőtt a román (+6%), valamint bolgár hitelállomány (+2%). Kedvező fejlemény, hogy az élénkülő vállalati és a negyedévről negyedévre gyorsuló fogyasztási hitelezésnek köszönhetően az ukrán portfólió immár stabilizálódott. Jelentős volt ugyanakkor az állományi visszaesés az OTP Core (-7%), valamint a szerb (-9%) és montenegrói (-6%) leánybankok esetében.

A betétek vonatkozásában az elmúlt 12 hónapban a legnagyobb növekedést az ukrán (+16%), orosz (+12%) és bolgár (+7%) leánybankok érték el, míg a legjelentősebb visszaesés Szerbiában (-12%) következett be. Az OTP Core betétállománya (retail kötvényekkel együtt) éves szinten stabil volt.

A Bankcsoport likviditási pozíciói változatlanul stabilak. A pénzügyi válság kezdete óta egyrészt folyamatosan javul a konszolidált nettó hitel/betét mutató, emellett a Csoport a banküzem által termelt likviditási többletét külső kötelezettségei törlesztésére fordította, miközben 2008 májusa óta érdemi tőkepiaci refinanszírozásra nem került sor. Ezzel párhuzamosan Magyarországon immár 2 éve sikeresen folyik a lakossági kötvényprogram, melynek eredményeként 2011 végén a fennálló állomány elérte a 345 milliárd forintot.

A hitelportfólió romlása az év egészében 234 milliárd forintos kockázati költségképzést eredményezett; ez 11%-kal elmarad a 2010-es szinttől. Mindeközben a problémás portfólió céltartalék fedezettsége év/év 2,3%-ponttal javult, ezzel konszolidált szinten 76,7%-ra emelkedett (a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül). A 90 napon túl késedelmes hitelek („DPD 90+”) aránya 2011 során 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt, a jelentősebb első negyedéves növekedést követően az elmúlt negyedévekben a romlás egyenletes, negyedév/negyedév 0,6%-pontos volt. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés a menedzsment várakozásának megfelelően csökkenő tendenciát mutatott az év folyamán (milliárd forintban 1Q: 72, 2Q: 54, 3Q: 49, 4Q: 44).

A Bankcsoport IFRS szerinti konszolidált tőkemegfelelési mutatója az előző évi 17,5%-ról 17,2%-ra változott, az elsődleges tőke (Tier1 ráta) nagysága év/év 0,7%-ponttal 13,3%-ra csökkent. A Bankcsoport Common Equity Tier1 (CET1) mutatója 12,3% volt 2011 végén. Az OTP Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 2011 negyedik negyedév végén 17,9% volt, ami éves összevetésben 0,2%-pontos mérséklődés.

Az Európai Bankhatóság (EBA) által koordinált, 2011 nyarán lezajlott második teszt alapján az OTP Csoport a vizsgált európai pénzintézetek között a 3. legmagasabb számított Tier1 mutatóval rendelkezik, míg a decemberben lezárult EBA vizsgálat – mely a bankok értékpapír portfólióját vizsgálta – semmilyen tőkepótlási kötelezettséget nem állapított meg az OTP Bank esetében, a Bank teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőke mutatót. Az OTP Csoport az ún. eurózóna periféria országok felé nem rendelkezik számottevő kitéettséggel.

OTP Core: a növekvő társasági adóterhelés és visszaeső egyedi bevételek miatt év/év 22%-os nettó eredmény csökkenés, szezonálisan megugró negyedik negyedéves egyéb adminisztratív ráfordítások, lassuló portfólióromlás mellett csökkenő kockázati költségek év/év, javuló DPD90+ fedezettség

A Bankcsoporton belül az **OTP Core** (magyarországi alaptevékenység) 2011-ben a bankadó, a devizahitelek végtörlesztése, valamint a goodwill értékvesztés hatása nélkül összesen 114 milliárd forintos nettó eredményt realizált, ami 22%-kal elmarad a bázisév eredményétől. A visszaesés az egyedi bevételek jelentős mérséklődésének, valamint az effektív adóterhelés számottevő növekedésének az eredménye (mindkét tételt részletesebben lásd az OTP Core fejezetben); az adózás előtti eredmény év/év 11%-kal csökkent, az egyedi tételek hatását kiszűrve az adózás előtti eredmény visszaesése kevesebb, mint 5%. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény éves alapon 8%-kal esett vissza, ezen belül a bevételek 3%-kal mérséklődtek, míg az egyéb adminisztratív ráfordítások ugyanilyen arányban nőttek. A nettó kamateredmény 1%-kal javult, a díjak, jutalékok nettó eredménye stagnált. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek az elmúlt 12 hónapban a harmadára estek vissza, a magyar államkötvény-portfólió árfolyameredményének visszaesése következtében.

A végtörlesztéssel kapcsolatos veszteség nélkül a kockázati költségek éves szinten 11%-kal csökkentek. Az árfolyamszűrt problémás hitelképződés év/év lassult (milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82).

A 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 1 év alatt 3,0%-ponttal 13,6%-ra nőtt, céltartalék fedezettsége 79,1%-ra emelkedett. A hitelportfólión belül a legjelentősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknel mutatkozott, a DPD90+ arány 8,1%-ról 12,6%-ra nőtt. Az év végén a romlást (negyedik negyedévben negyedév/negyedév +1,7%-pont) jelentősen gyorsította a végtörlesztés miatti 109 milliárd forintos bruttó hitelállomány-csökkenés. A többi hitelkategóriában kisebb volt a romlás mértéke, az önkormányzati portfóliónál a DPD90+ arány 2011 végén újra visszatért 0% közelébe, azáltal, hogy az állam a megyei önkormányzatok kötelezettségeit átvállalta.

Árfolyamhatástól tisztítva a hitelportfólió éves szinten 7%-kal mérséklődött. A portfólión belül egyedül a mikro- és kisvállalkozói szegmens bővült év/év (részben technikai hatásnak is köszönhetően). A jelzáloghitelek állományát elsősorban a devizahitelek végtörlesztése, továbbá az év/év csökkenő folyósítás (milliárd forintban 2010: 103, 2011: 92) érintette hátrányosan. A személyi hitelek esetében az új folyósítások terén a Bank piaci részaránya kimagasló maradt (50%), ugyanakkor a gyenge kereslet miatt a folyósított

állomány év/év csökkent, az árfolyamszűrt fogyasztási hitel portfólió pedig tovább zsugorodott (év/év -4%). A nagyvállalati hitelállomány év/év 8%-kal esett vissza, míg az önkormányzati portfólió egy év alatt 10%-kal mérséklődött, utolsó negyedévben jórészt a megyei önkormányzati adósság állam általi átvállalásának eredményeként.

Az árfolyamkorrigált betéti állomány (retail kötvényekkel együtt) stabilan alakult év/év. A Bank „nettó hitel/(betét + retail kötvény)” mutatója a tárgyidőszak végén 82% volt (árfolyamhatástól tisztítva év/év -9%-pont).

A **Merkantil Csoport** éves szinten 2,2 milliárd forintos nettó eredményt realizált, szemben a tavalyi év 4,1 milliárd forintos veszteségével. A javulás részben a 34%-kal csökkenő kockázati költségeknek köszönhető. Az árfolyamkorrigált gépjármű finanszírozási hitelállomány év/év 13%-kal esett vissza, az új, jellemzően forint alapú finanszírozási ügyletek értéke azonban nőtt, év/év 55%-kal. A DPD90+ ráta 19,2%-ra emelkedett (+1,6%-pont év/év), a céltartalékkal való fedezettsége magas (93,3%).

Az **OTP Alapkezelő** 2011-ben 3,3 milliárd forintos nettó eredményt realizált, ez kevesebb, mint fele a bázisidőszak eredményének. A díjak, jutalékok nettó eredménye 47%-kal esett vissza 2011-ben, részben a nyugdíjpénztári vagyonkezelés díjait 2011 januárjától jelentősen mérséklő törvényi szabályozás következményeként. Ugyancsak hátrányosan befolyásolta a Társaság eredményét a kötelező magánnyugdíjpénztári vagyon állami átvétele, melynek következtében az alap- és vagyonkezelte állomány 993 milliárd forintra csökkent (-41% év/év). Az Alapkezelő továbbra is őrzi piacvezető pozícióját (28,4%), részesedése azonban csökkent (-4,3%-pont év/év).

Jelentősen javuló év/év külföldi eredmény-hozzájárulás: duplázódó orosz, visszaeső bolgár, ukrán és horvát eredmény, ismét nyereséges román operáció, jelentősen mérséklődő veszteség Montenegróban, mérséklődő veszteség a szerb és szlovák leánybankoknál

A 2010-ben elért 17 milliárd forintos eredményhez képest 2011-ben a külföldi leánybankok nettó eredménye több mint háromszorosára nőtt. Mindez elsősorban az eredményét 41 milliárd forintra duplázó orosz leánybanknak, illetve a mérséklődő szlovák, szerb és montenegrói veszteségeknek köszönhető, továbbá a román operáció is nyereségesé vált 2011 során.

Az **orosz leánybank** 2011-ben is folytatta kiváló teljesítményét, összesen 41 milliárd forintos nettó eredményt realizált. A kiváló eredményt elsősorban az albanki tevékenységből származó bevételek dinamikus növekedésének köszönhető. A nettó kamatbevétel év/év 39%-kal nőtt, a díjak, jutalékok nettó eredménye pedig 83%-kal. A kockázati költségek év/év növekedésével párhuzamosan a fedezettség (89,6%) is lényegesen, 2,2%-ponttal javult. A Bank éves kamatmarzsa kiemelkedő, meghaladja a 16%-ot, a 2011 negyedik negyedév kamatmarzsa pedig 18,6% volt.

A fogyasztási hiteldinamika továbbra is robusztus: éves szinten 61%-kal bővült az árfolyamszűrt állomány, ami bőven ellensúlyozta a vállalati hitelek 43%-os, illetve a jelzáloghitelek 18%-os visszaesését, így összességében az orosz hitelportfólió 30%-kal nőtt. A dinamikus hitelezéshez elsősorban a lakossági betétállomány bővülése (árfolyamszűrt +13% év/év) jelentette a forrást, de a bank 2011 folyamán 3 sikeres kötvénypiaci tranzakció révén összesen 11,5 milliárd rubelnyi forrást vont be a helyi tőkepiacról (márciusban 2,5, júliusban 5, novemberben újabb 4 milliárd rubelt). A hitelportfólió minősége kedvezően alakult: a DPD90+ állomány aránya 11,1%-ra csökkent.

A **bolgár leánybank** összesen 12,7 milliárd forintos nettó eredményt realizált 2011-ben. Az 5,4 milliárd forintos év/év visszaesés döntően a kockázati költségek év/év 30%-os növekedésének az eredménye. A bank működési eredménye nőtt, köszönhetően elsősorban a javuló nettó kamatbevételnek (+7% év/év) és a szigorú költséggazdálkodásnak. A bank kamatmarzsa enyhén javult (5,8%), hatékonysága pedig továbbra is a legjobb a bankcsoporton belül (2011-es kiadás/bevétel arány: 35,7%).

Az árfolyamszűrt hitelportfólió év/év 2%-kal nőtt, ezen belül jelentős, 6%-os volt a vállalkozói hitelállomány bővülése, míg a jelzáloghitel portfólió 2%-kal nőtt. A betétállomány ezt meghaladó mértékben, 7%-kal nőtt év/év, különösen a lakossági betétek 9%-os növekedése volt figyelemre méltó, mindennek eredményeként a nettó hitel/betét-mutató 10%-ponttal, 105%-ra javult. A hitelportfólió romlása az elmúlt egy évben minden szegmensben jelentős volt, a DPD90+ állomány aránya 2011 végén elérte a 16,4%-ot, a fedezettség 79,2%, csoportátlag feletti.

Az **ukrán leánybank** éves nettó eredménye 5,1 milliárd forint volt, ami 43%-kal elmarad a bázisidőszak teljesítményétől. Az eredmény visszaesése nagyrészt a 2011. utolsó negyedévet érintő jelentős adófizetési kötelezettség következménye, mely törvényi változásokhoz köthető; az adózás előtti eredmény közel duplájára nőtt. A hosszabb távú eredményalakulás szempontjából kedvező, hogy az áruhitelzés dinamikus növekszik, ennek megfelelően a bank nettó kamateredménye az utolsó negyedévben erős volt (+35% negyedév/negyedév) és kedvezően alakult a díjak, jutalékok nettó eredménye is (+13% év/év). Az áruhitelzéshez kapcsolódóan folyamatosan bővült az ügynökszám (2011 záró létszám: 1.410 fő), ehhez kapcsolódóan az egyéb adminisztratív ráfordítások is jelentősen nőttek (+7% év/év), a kiadás/bevétel-mutató év/év alapon 9%-ponttal emelkedett.

Az árfolyamkorrigált hitelállomány éves szinten stagnált: a gépjárműhitelek és jelzáloghitelek jelentős visszaesését sikeresen ellensúlyozta a vállalati hitelportfólió 12%-os bővülése és a folyamatosan növekvő áruhitel-állomány. A DPD90+ állomány aránya az év végén 30% volt, a mutató a második félévben már csökkenő tendenciát mutatott. A betétállomány a bankcsoporton belül a legnagyobb mértékben bővült év/év (+16%), ennek eredményeként a bank nettó hitel/betét mutatója árfolyamszűrten 44%-ponttal, 241%-ra csökkent.

A **román leánybank** esetében az éves nettó eredmény 0,8 milliárd forint volt, szemben a bázisév 6,4 milliárd forintos veszteségével. A jelentős javulás elsősorban a kockázati költségek év/év 46%-os mérséklődésének köszönhető. A működési eredmény gyakorlatilag a 2010-es szinten teljesült. Az árfolyamszűrt hitelportfólió 6%-os növekedése főként a jelzáloghitelzés (+8%) bővülésének az eredménye. A DPD90+ mutató 2011 végére 12,1%-ra emelkedett, a céltartalékkal való fedezettség 69,9%-os.

A **horvát leánybank** a 2011 során realizált egyszeri állampapír árfolyameredmény (adózás után 3,4 milliárd forint) hatását kiszűrve éves szinten minimális, 112 millió forintos nettó eredményt ért el. A 2010-es év 2,7 milliárd forintos eredményéhez képest jelentős visszaesést a céltartalék-fedezettség növelését célzó kockázati költségemelés (+130% év/év) okozta. Mindeközben a bank működési eredménye javult (+18% év/év), a DPD90+ arány pedig számottevően csökkent (2010: 12,8%, 2011: 10,1%).

A **szlovák leánybank** éves vesztesége 409 millió forint volt. A hitelportfólió minősége az év egészében mérsékelten romlott (DPD90+: 11,5%), az év/év 20%-kal kisebb kockázati költség miatt a fedezettség az elmúlt 12 hónapban 1,3%-kal csökkent (54,8%).

A **szerb leánybank** az év egészében 6,3 milliárd forintos negatív eredményt produkált. Az árfolyamkorrigált hitelportfólió jelentős (-9%) visszaesése miatt a bank továbbra sem képes pozitív működési eredményt elérni, a kockázati költségek év/év 33%-os csökkenése a folyamatos veszteség mérsékléséhez volt csak elegendő. A portfólió minősége a csoporton belül a leggyengébb, a DPD90+ arány meghaladja a 60%-ot.

A **montenegrói leánybank** vesztesége majd negyedére csökkent egy év alatt, azonban a bank a mérsékelt kereslet miatt alapbanki tevékenységéből származó bevételeit nem tudta növelni és a jelentősen visszaeső kockázati költségek ellenére 2011-ben is veszteséges maradt (-4,5 milliárd forint). A DPD90+ állomány aránya az év második felében már csökkent (2011: 36,4%), fedezettsége pedig javult (77,2%).

Az OTP Csoport fiókhálózata 2011 negyedik negyedév végén 1.424 fiókból állt (-62 év/év). A legnagyobb változásokra Ukrajnában (-37 fiók év/év), Oroszországban (-7 fiók) és Romániában (-6 fiók) került sor. A Csoport foglalkoztatottjainak zárólétszáma 33.826 fő volt, ezen belül az orosz és ukrán ügynöklétszám dinamikusabban bővült.

Hitelminősítés, tulajdonosi struktúra

Az OTP Bank hitelbesorolása magyar szuverén adóbesorolással párhuzamosan változott: 2011. november 25-én a Moody's „Baa3”-ról „Ba1”-re, az S&P pedig december 23-án „BBB-”-ről „BB+”-ra minősítette le a Bankot, a kilátás mindkét esetben negatív.

A Bank tulajdonosi szerkezetében 2011 során nem volt érdemi változás, ennek megfelelően az év végén négy befektető rendelkezett 5%-ot meghaladó befolyással a Társaságban, jelesül a Rahimkulov-család (9,13%), a MOL Nyrt. (8,72%) a Groupama Csoport (8,45%), valamint a Lazard Csoport (5,88%).

MÉRLEGZÁRÁST KÖVETŐ FONTOSABB ESEMÉNYEK

Magyarország

- 2012. január 6-án a Fitch Ratings Magyarország hosszú lejáratú deviza kibocsátói besorolását a korábbi „BBB-”-ről „BB+”-ra rontotta. A hosszúlejáratú kibocsátói minősítés kilátása negatív.
- 2012. február 15-én a Magyar Nemzeti Bank új eszközök bevezetését jelentette be, melyek célja, hogy ellensúlyozzák a bankok hitelezési képességének közelmúltban tapasztalt gyengülését. 2012 márciusától a jegybank értékpapír-fedezet mellett, változó kamatozással, a mindenkori jegybanki alapkamaton kétéves lejáratú refinanszírozást kész nyújtani a hitelintézeteknek, olyan feltételekkel, amelyek támogatják a vállalati hitelezés bővülését. Szintén márciustól, a bankok likviditási pufférének bővítése érdekében az MNB szélesíti a fedezeti kört, ezen keresztül tovább csökkentheti a vállalati és lakossági hitelnyújtást esetlegesen fékező likviditási korlátokat. Továbbá a lakossági hitelnyújtás élénkítéséhez a jegybank egy univerzális jelzáloglevél-vásárlási programot indít, melyre a szükséges jogszabály elfogadását követő egy hónapon belül kerülhet sor.
- 2012. február 24-én az OTP Bank Nyrt. törlesztette 100 millió CHF össznévértékű, 2 éves futamidejű senior kötvényét.
- 2012. február 24-étől az OTP Bank árfolyamrögzítési hitellel áll svájci frank kötvénnyel rendelkező önkormányzati ügyfelei rendelkezésére. Az új termék célja, hogy az ügyfelek átmenetileg a kötvény törlesztő részletének tőkerészét részben az OTP Bank által nyújtott forint hiteltől fizessék meg. Az árfolyamrögzítési időszak alatt a piaci és rögzített árfolyam közötti különbség miatt felhalmozott

összeget az OTP Bank hitel formájában nyújtja az ügyfeleknek, mely hitel törlesztése az átmeneti időszak után kezdődik meg. Az árfolyamrögzítési időszak legfeljebb 2014. december 31-ig tart. A rögzített árfolyam 200 HUF/CHF, melytől az ügyfél igényének megfelelően felfelé eltérés lehetséges. A hitel kamata: 3 havi Bubor + kamatfelár. A rögzítési időszakot követően az ügyfél a felhalmozott hitelt a kötvény tőketörlesztési időpontjaiban egyenlő részletekben fizetheti vissza a bank részére.

- 2012. március 7-én az OTP Bank bejelentette, hogy a Fővárosi Bíróságon a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. felperes által az OTP Bank Nyrt. alperes ellen 25.247.527.000 forint pertárgyértékű kártérítés iránt 2009-ben indított per lezárult. A Fővárosi Törvényszék a Nitrogénművek Vegyipari Zrt. keresetét jogerősen elutasította.

Oroszország

- 2012. január 13-án a Fitch Ratings megerősítette az OJSC OTP Bank (Oroszország) „BB” fokozatú hosszúlejáratú deviza kibocsátói és „AA-(rus)” nemzeti minősítói besorolását. A hitelminősítő ugyanakkor a minősítói kilátást stabilról negatívra változtatta.
- 2012. március 6-án az OJSC OTP Bank (Oroszország) 3 éves kötvényt bocsátott ki 2 év után megnyíló put opcióval. A teljes névérték 6 milliárd rubel, az éves kamat 10,5%.

Románia

- Az OTP Bank Romania S.A. közgyűlése 2012.02.29.-én 139.999.920 lej összegű tőkeemelésről döntött, amely tőkeemelést többségi tulajdonosa, az OTP Bank Nyrt. hajtotta végre. A Társaság jegyzett tőkéje 542.909.040 lej összegről 682.908.960 lej összegre emelkedett.

Szlovákia

- 2012. január 13-án a Standard & Poor's Hitelminősítő Intézet a Szlovák Köztársaság hosszúlejáratú hitelminősítését „A+”-ról „A”-ra rontotta, valamint „A-1” rövidlejáratú besorolását megerősítette. Ezzel mindkét minősítói besorolás lekerült a leminősítést valószínűsítő figyelő listáról. A minősítések kilátása stabil.
- Az OTP banka Slovensko a.s. jegyzett tőkéje a 2011.12.16-ig lezárt részvényjegyzés alapján 10.019.496 euró összeggel nőtt, 68.488.401,84 euró összegről 78.507.897,84 euró összegre változott a tőke összege. Az OTP Bank Nyrt. részesedése 98,82%-ról 98,94%-ra emelkedett. A szlovák cégbíróság a tőkeemelést 2012.01.10-én jegyezte be.

Szerbia

- Az OTP Bank Nyrt. 2012. január 12-i rendkívüli tájékoztatása alapján a szerb Cégbíróság bejegyezte az OTP Bank szerb leánybankjánál történt tőkeemelést. Az OTP banka Srbija a.d. 2011. december 12-i közgyűlési döntésének értelmében az OTP Bank Nyrt. 495.400.000 dinár tőkét emelt szerb leánybankjánál.

Montenegró

- A Crnogorska Komercijalna Banka AD montenegrói leánybank rendkívüli közgyűlése 2012. január 17-én 11.999.509,60 euró összegű tőkeemelésről döntött, az OTP Bank által nyújtott alárendelt kölcsöntőke részvénné konvertálásával. A Társaság jegyzett tőkéje a bejegyzést követően 118.875.878,0419 euró.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS)¹

millió forint	2010	2011	Változás %
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
Korrektíós tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Osztalék és nettó végleges pénzeszköz átadás/átvétel (csoporton kívül)	488	663	36
Leányvállalatokkal kapcsolatban elszámolt goodwill értékvesztés (adózott)	-15.001	-17.701	18
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. – becslés	0	-31.601	
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye) 2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-1.985	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-33.587	
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		-65.374	
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		12.421	
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		16.126	
Devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítelési eredménye (társasági adó után)		3.240	
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrektíós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Bankok összesen egyedi tételek nélkül ¹	159.081	155.864	-2
OTP CORE (Magyarország) ²	146.920	114.056	-22
Corporate Center (adózott) ³	-6.709	-6.727	0
OTP Bank Oroszország	20.545	41.042	100
OTP Bank JSC (Ukrajna) ⁴	8.928	5.091	-43
DSK Bank (Bulgária) ⁵	18.190	12.744	-30
OBR (korrigált) (Románia)	-6.406	763	112
OTP banka Srbija (Szerbia) ⁶	-7.312	-6.283	-14
OBH (Horvátország)	2.721	3.552	31
OBH (korrigált)	2.721	112	-96
OBH egyedi tételek (adózott) ⁷	-	3.440	-
OBS (Szlovákia)	-952	-409	-57
CKB (Montenegró)	-16.844	-4.525	-73
Leasing	-6.337	1.890	130
Merkantil Bank + Car (korrigált) (Magyarország) ⁸	-4.123	2.206	154
Külföldi lízing (Szlovákia, Horvátország, Bulgária, Románia) ⁹	-2.214	-316	-86
Alapkezelés eredménye	7.448	3.265	-56
OTP Alapkezelő (Magyarország)	7.456	3.321	-55
Külföldi alapkezelők (Ukrajna, Románia) ¹⁰	-8	-56	600
Egyéb magyar leányvállalatok	-994	-4.268	329
Egyéb külföldi leányvállalatok (Szlovákia, Egyesült Királyság, Ciprus, Románia, Belize) ¹¹	-6	-305	4.983
Kiszűrések	2.919	1.520	-48
Magyar csoporttagok összesen (nyitott pozíció, osztalék és nettó végleges pénzeszközáttadás nélkül) ¹²	145.469	110.107	-24
Külföldi csoporttagok összesen (osztalék és nettó végleges pénzeszközáttadás nélkül) ¹³	16.642	51.298	208
Külföldi csoporttagok profit-hozzájárulása, %	10%	32%	22

¹ A táblázathoz tartozó lábjegyzetek a Jelentés „Kiegészítő adatok” fejezetében olvashatóak.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA²

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Változás %
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
Korrekciós tételek (összesen)	-43.984	-77.605	76
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	488	663	36
Goodwill értékcsökkenés (adózott)	-15.001	-17.701	18
Pénzügyi szervezetek különadója (társasági adó után)	-29.471	-28.965	-2
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), számviteli eredmény, 2011. december 31. - becslés	0	-31.601	
Becslés és előzetes tény eltérése (Deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének eredménye) 2012. első negyedévi eredményt terheli majd		-1.985	
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után), előzetes tény		-33.587	
Ebből: Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség (társasági adó előtt)		-65.374	
Végtörlesztési veszteség társasági adó hatása		12.421	
Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt (társasági adó után)		16.126	
Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átvértékelési eredménye (társasági adó után)		3.240	
Konszolidált korrigált nettó eredmény korrekciós tételek hatása nélkül	162.110	161.405	0
Adózás előtti eredmény	194.313	221.086	14
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	429.831	435.579	1
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	783.895	811.592	4
Nettó kamatbevétel egyedi tételek nélkül	601.622	630.892	5
Díjak, jutalékok nettó eredménye	136.702	143.280	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	45.571	37.419	-18
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/vesztesége (-)	13.315	19.042	43
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korr.) egyedi tételek nélkül	14.829	3.419	-77
Nettó egyéb bevételek (korr.) egyedi tételek nélkül	17.426	14.959	-14
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-354.065	-376.013	6
Személyi jellegű ráfordítások	-160.725	-169.097	5
Értékcsökkenés (korr.)	-48.805	-49.454	1
Egyéb általános költségek (korr.)	-144.535	-157.462	9
Kockázati költségek összesen (hitelezési és egyéb)	-263.138	-234.039	-11
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korr.)	-263.252	-228.432	-13
Egyéb kockázati költség	113	-5.607	-4.962
Egyedi tételek összesen	27.621	19.546	-29
Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.169	-83
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	3.926	-56
Járuvékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	2.580	
Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége soron könyvelve)	0	4.300	
MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korr.) soron könyvelve)	0	5.572	
Társasági adó	-32.203	-59.682	85
TELJESÍTMÉNYMUTATÓK (%)	2010	2011	%-pont
ROE (korrigált)	13,0%	11,8%	-1,2
ROA (korrigált)	1,7%	1,6%	-0,1
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	4,40%	4,36%	-0,04
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	8,03%	8,12%	0,09
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	6,16%	6,31%	0,15
Nettó díj- és jutalékbevétel-marzs	1,40%	1,43%	0,03
Nettó egyéb nem kamat bevétel-marzs egyedi tételek nélkül	0,47%	0,37%	-0,1
Egyéb adminisztratív ráfordítások/mérlegfőösszeg (korr.)	3,62%	3,76%	0,14
Kiadás/bevétel arány (korr.) egyedi tételek nélkül	45,2%	46,3%	1,1
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre/bruttó hitelállomány (korr.)	3,69%	2,95%	-0,74
Kockázati költség (összesen)/mérlegfőösszeg (korr.)	2,69%	2,34%	-0,35
Effektív adókulcs	16,6%	27,0%	10,4
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel egyedi tételek nélkül	23%	22%	-1
EPS alap (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	443	312	-30
EPS hígított (HUF) (korrigálatlan nettó eredményből)	437	312	-29
EPS alap (HUF) (korrigált nettó eredményből)	608	606	0
EPS hígított (HUF) (korrigált nettó eredményből)	601	606	1
Átfogó eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	%
Nettó átfogó eredmény	135.936	131.768	-3
Résztvényesekre jutó nettó eredmény	117.930	83.147	-29
Konszolidált nettó eredmény	118.126	83.800	-29
(-) Nem-ellenőrzött részesedésre jutó eredmény	196	653	233
Egyéb nettó átfogó eredmény tételek összesen	18.006	48.621	170
Értékesíthető értékpapírok saját tőkében elszámolt valós érték korrekciója	-10.771	-22.732	111
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	335	378	13
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletek	-2.232	-7.993	258
Átváltási különbözet	30.674	78.968	157

² A konszolidált számviteli eredménykimutatáson végrehajtott korrekciók részletezése az üzleti jelentés Kiegészítő adatai közt található.

- **Stabil, 161 milliárd forintos korrigált éves profit, az adózás előtti korrigált eredmény 14%-kal nőtt; a számviteli eredmény 29%-os év/év visszaesését a deviza jelzáloghitelek végtörlesztési vesztesége okozta**
- **Stabil éves működési eredmény (+1%); bővülő kamat- és jutalékbevételek (egyenként +5% év/év)**
- **2010-hez képest lassuló konszolidált portfólióromlás (a DPD90+ arány 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt), a csökkenő éves kockázati költség is emelkedő céltartalék fedezettséget eredményezett (2011: 76,7%)**
- **2012. február végéig a magyar deviza jelzáloghiteles ügyfelek 19,7%-a végtörlesztett, a végtörlesztéssel érintett állomány 217 milliárd forint, ami a deviza jelzáloghitel portfólió 19,9%-a (2010. szeptember 30-i árfolyamon)**

A **Bankcsoport** 2011-ben 161 milliárd forintos korrigált nettó eredményt ért el (bankadó, devizahitelek végtörlesztésének hatása, továbbá goodwill leírás nélkül), mely gyakorlatilag megegyezik az egy évvel korábbi korrigált profittal. A pénzügyi szervezetek különadóját, a deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hatását, továbbá a goodwill leírást is tartalmazó számviteli eredmény 83,8 milliárd forint, ami 29%-kal alacsonyabb a bázisidőszaki értéknél. A számviteli profit visszaesését gyakorlatilag teljes egészében a devizahitelek végtörlesztésén 2011 során elszenvedett veszteség okozta, a többi, a végtörlesztéstől független korrekciós tétel – a bankadó és a goodwill leírás – nagyságrendileg a 2010-es szinten teljesült.

A Csoport éves adózás előtti profitja 14%-kal 221 milliárd forintba nőtt. Az egyedi tételek nélküli működési eredmény (436 milliárd forint) 1%-kal felülmúlta a 2010-es értéket. A kockázati költségek 11%-os csökkenésének pozitív hatása az egyedi tételek³ mérséklődését jelentősen meghaladta.

Az éves adóterhelés jelentősen emelkedett (effektív adókulcs 2010: 17%, 2011: 27%). Részben az OTP Core effektív adóterhelése nőtt (16%-ról 26%-ra), ami jórészt két tényező következménye. Egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap ügylet⁴ adópajzsa 2010-ben 4,2 milliárd forint adómegetakarítást okozott, míg 2011 csak 0,7 milliárd forintot. Továbbá – szintén az OTP Core-nál – a leányvállalati befektetések ártértékelődése által okozott adópajzs hatás 2011 során 4,7 milliárd forint többlet adóráfordítást eredményezett 2010-hez képest (a tétel részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben). Emellett az ukrán leánybanknál is több mint 9 milliárd forinttal nőtt az adóterhelés jórészt jogszabályi változásokhoz köthetően (részletesebben lásd az OTP Bank Ukrajna fejezetben). Továbbá jelentősen emelkedett a magas (23%) effektív adórátájú orosz leányvállalat adózás előtti eredmény-hozzájárulása, ezáltal pedig adófizetése is (+5,7 milliárd forint többlet adóráfordítás év/év).

Előzetes tények alapján a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének teljes eredményhatása 33,6 milliárd forintos veszteség, amiből a számviteli szabályok által meghatározott keretek között 31,6 milliárd forintnyi került 2011-ben elszámolásra. Utóbbi 2,0 milliárd forinttal tér el az előzetes tény adattól, az eltérés a 2012. első negyedévi eredményben kerül majd elszámolásra.

A végtörlesztés teljes, 33,6 milliárd forintnyi negatív eredményhatása négy tételből áll. Egyrészt a végtörlesztett hitelek könyv szerinti értékének és a végtörlesztéskor alkalmazott rögzített árfolyamon számított értékének a különbségéből 65,4 milliárd forintnyi hitelezési veszteség keletkezett. Ennek társasági adó hatása 12,4 milliárd forint adómegetakarítás volt. Továbbá a fedezeti céllal a végtörlesztésekhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt devizán adózás után 3,2 milliárd forintnyi ártértékelési eredmény keletkezett, valamint a végtörlesztés miatti 30%-os bankadó visszatérítés összege adózás után 16,1 milliárd forint lett.

A program 2012. február végi zárultával mintegy 36 ezer szerződés esetében éltek az OTP Core és az OTP Lakáslízing ügyfelei a végtörlesztés lehetőségével, ami a program kezdetekor fennálló 184 ezer devizahitel szerződés 19,7%-a. A teljes végtörlesztéssel érintett hitelállomány elérte a 217 milliárd forintot (2011. szeptember 30-i árfolyamon), ami a végtörlesztés kezdetekor fennálló deviza-hitelállomány 19,9%-a.

A várható végtörlesztésekhez szükséges devizamennyiséget – összesen 739 millió eurót, azaz a 2011. szeptember 30-án fennálló devizahitel-állomány 19,8%-át – az OTP Bank három részletben, aktuális piaci árfolyamon megvásárolta a Magyar Nemzeti Banktól.

A szintén korrekciós tételként megjelenített összesen 17,7 milliárd forint összegű goodwill leírás három tétel hatását tartalmazza. A horvát leánybankkal kapcsolatban IFRS szerint nyilvántartott 45,7 milliárd forintnyi

³ Emlékeztetőül a 2010. évi eredményben elszámolt egyszeri tételek: 18,7 milliárd forint adózás előtti profit keletkezett devizaswapok ártértékelésén (2010 második és harmadik negyedév során a 2 éves futamidejű EUR/HUF báziswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami ártértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adózás előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió báziswap felárakra vonatkozó érzékenységét 2010 második és harmadik negyedévben derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennél fogva 2010 negyedik negyedévtől a báziswap felárváltozások ilyen nagyságrendű ártértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

⁴ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A. és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények osztalékát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kuponokat cseréli ki. Erre alapvetően azért van szükség, hogy az OPUS S.A. számára mindig rendelkezésre álljon a kuponfizetéshez szükséges anyagi fedezet. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerint ártértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az ártértékelődés adóhatása azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010. első kilenc hónap során az OTP részvények várható osztalék pályájának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSzSz szerint), ezáltal adómegetakarítást okozott (MSzSz és IFRS szerint egyaránt).

goodwillból 27,6 milliárd forint került leírásra (eredménnyel szemben 21,6, tőkével szemben 5,9 milliárd forint), ezzel adó után 18,1 milliárd forint veszteséget okozva az IFRS eredmény-kimutatásban. Továbbá leírásra került a teljes még IFRS mérlegen lévő montenegrói bankkal kapcsolatos goodwill 2,9 milliárd forint összegben (eredménnyel szemben 2,3, tőkével szemben 0,6 milliárd forint), mely adó után 1,8 milliárd veszteséget okozott. Ezen felül a magyar számviteli szabályok szerint a szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill is leírásra került, aminek azonban csak az adóhatása (2,2 milliárd forintnyi adómegettakarítás) érintette az IFRS eredményt.

A korrigált adózás előtti eredményt számos egyedi tétel is javította 2011 során, ezek közül négy tétel az OTP Core-nál, egy pedig a horvát leánybanknál keletkezett.

Az OTP Core-nál egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából 2,6 milliárd forint nyereség adódott. Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd forint átértékelési eredmény keletkezett. Szintén egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott egyéb devizapozíciókon a jelentős volatilitás okozta 3,9 milliárd forintos átértékelési nyereség. A MOL-OTP saját részvény-csereügylet kapcsán pedig 5,6 milliárd forintos átértékelési eredmény merült fel. (A tételek részletesebb kifejtését lásd az OTP Core fejezetben.)

További egyedi tételt jelentett a horvát leánybank lejáráó 20 éves államkötvényein keletkezett 4,3 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség. A lejárat hatása a horvát bank, illetve az OTP Csoport saját tőkéjére közel semleges volt, mivel a kötvények horvát ipari árindexet követő átértékelődése korábban közvetlenül a saját tőkével szemben történt, lejáratkor pedig az átértékelési nyereség egy összegben átkerült az eredménybe.

Az éves bevételeken belül a nettó kamateredmény 5%-kal nőtt, a kamatmarzs javult (2011: 6,31%, +0,16%-pont év/év). Éves szinten a marzs javulásában jelentős szerepe volt a betéti marzsok fokozatos növelésének: Szerbia és Szlovákia kivételével a Csoport minden betéti piacon csökkentette év/év a betétekre fizetett kamatokat a likviditási tartalékok növekedésével párhuzamosan. Az orosz kamateredmény látványosan bővült (+35 milliárd forint, +39% év/év), mely a fogyasztási hitelezés felfutásának következménye. A nagy leányvállalatok közül a DSK (Bulgária) és az OTP Core is növelte kamateredményét (+7%, illetve +1% év/év), továbbá érdemben emelkedett a horvát kamatbevétel is (+10% év/év). A fenti tényezők ellensúlyozták, hogy Ukrajnában, Montenegróban, Szerbiában és a magyar autófinanszírozásban (Merkantil Csoport) részben az üzleti aktivitás visszaesése, valamint a nem fizető ügyfelek arányának növekedése csökkenő nettó kamateredményhez vezetett (-18%, -22%, -43%, illetve -10% év/év).

A díjak, jutalékok nettó eredménye év/év 5%-kal, 6,6 milliárd forinttal javult, amiben az orosz hozzájárulás növekedésének volt döntő szerepe (+8,0 milliárd forint év/év), ahol a kártya- és betéti jutalékok nőttek leginkább (+75% és +38% év/év). Kedvezőtlenül befolyásolta az éves jutalékdinamikát, hogy a magyar OTP Alapkezelő nettó jutalékai 4,5 milliárd forinttal csökkentek. Ennek okai: törvényi változások következtében a vagyon- és alapkezelési díj maximuma csökkent: magán esetén 0,8%-ról 0,2%-ra, önkéntes pénztár esetében 0,8%-ról 0,7%-ra 2011. januártól. Továbbá 2011. júniusban az állam átvette a visszalépő magánnyugdíjpénztári tagok eszközeit, ezt követően pedig a vagyonelemek közül a befektetési jegyek esetében megkezdte azok visszaváltását.

Az egyedi tételek nélküli 2011. évi egyéb nettó nem kamatjellegű eredmény év/év 18%-kal csökkent, aminek alapvető oka, hogy a bázisidőszakban magyar állampapírokon 7,1 milliárd forint árfolyamnyereséget realizált a Csoport, míg 2011-ben nem képződött érdemi árfolyameredmény.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal nőttek, ami nagyrészt az oroszországi növekedés következménye, mely az egyetlen csoporttag volt, ahol jelentősebb bővülés történt. Az orosz bank esetében a dinamikát (+23%, +11,3 milliárd forint év/év) azonban indokolja egyfelől az üzleti aktivitás számottevő bővülése, emellett pedig 2011. januártól nőttek a dolgozók után fizetendő társadalombiztosítási járulékok is. Ukrajnában, ahol az orosz bank után a legnagyobb volt a költségek növekedése (+7% év/év), a működés racionalizálását célzó projektek tanácsadói díja, illetve ehhez kapcsolódó egyszeri személyi költségek kerültek kifizetésre, valamint az áruhitelezési üzletág kiépítésének költségei is jelentkeztek. A költségek közel felét generáló OTP Core éves kiadásai mindössze 3%-kal nőttek, döntően az egyéb általános költségek 10%-os év/év emelkedésére visszavezethetően.

A konszolidált hitelportfólió minőségének romlása éves szinten lassult, ezzel együtt a kilencven napon túl késedelmes hitelek aránya csoportszinten 13,7%-ról 16,6%-ra nőtt 2011 során. Kedvező fejlemény ugyanakkor, hogy 2011 negyedik negyedében az utolsó 3 év legalacsonyabb problémás hitelállomány növekedése következett be (árfolyamszűrtén). Az éves kockázati költségképzés csoportszinten 11%-kal csökkent (2011: 234 milliárd forint, deviza jelzáloghitelek végtörlesztési vesztesége nélkül). A csoport-szerte megfigyelhető csökkenéssel szemben a kockázati költségek Bulgáriában, Horvátországban és Oroszországban nőttek. A bolgár banknál ezt elsősorban a portfólió-minőség további viszonylag erős romlása, míg a horvát leányvállalatnál a problémás portfólió céltartalék fedezettségének közel megduplázása indokolta (ezzel a fedezettség 57,5%-ra nőtt). Oroszországban pedig egyrészt a hitelezés jelentős bővülése, másrészt a problémás hitelkártya portfólió céltartalék-fedezettségének 2011 során történt megemlése okozta a kockázati költség növekedést.

ESZKÖZ-FORRÁS GAZDÁLKODÁS

2011 során a fókusz a biztonságos likviditás szint megőrzésén...

Az OTP Csoport eszköz-forrás menedzsmentje továbbra is fontos prioritásként kezelte a Bankcsoport likviditásának biztonságos szinten tartását. A Bank számára továbbra is hozzáférhetőek az EKB refinanszírozási forrásai, ezáltal a lejáró jelzáloglevelek megújítási kockázata alacsony. A Bankcsoport likviditási tartalékainak magas szintje miatt nem volt szükség számottevő tőkepiaci forrásbevonásra. A teljes csoportszintű 2011. évi kibocsátás kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki: egyrészt az orosz leányvállalat áruhitelzési tevékenységéhez szükséges rubel forrást részben kötvénykibocsátásokon keresztül teremtette elő (2011 folyamán 3 részletben mintegy 280 millió eurónak megfelelő kibocsátás), másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel alapvetően a tőkepiaci jelenlétét erősítendő.

A Bankcsoport likviditási tartaléka, a 2011 során teljesített adósság-lejáratok (összesen 500 millió euró szenior kötvény májusban; 750 millió euró jelzáloglevél júliusban) ellenére, tartósan a biztonságos szint fölött maradt. A rendelkezésre álló teljes likviditási tartalék nagysága 2012. február 22-én elérte a 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeget, ami lényegesen több mint az 1 éven belül lejáró adósságok állománya, illetve az esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges – nagyságrendileg 2,8 milliárd eurós – tartalék-szükséglet. A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye az üzleti működés során termelődő devizalikviditás miatt folyamatosan csökken, ezt a folyamatot ráadásul felgyorsította a magyar devizahitelek kedvezményes végtörlesztése. A szükséges devizamennyiség – elsősorban éven túli swapokon keresztül történő – előteremtése nem okozott problémát.

... és a kamatkockázati kitettség alacsony szinten tartásán volt

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

A Bank zárt kamatláb-kockázati pozíciót tart euróból és svájci frankból, ezért az elmúlt időszak piaci hozamváltozásai nem okoztak jelentős ingadozásokat a deviza kamateredményben.

Az OTP Csoport piaci kockázati kitettsége

2011. december végén a kereskedési könyvi pozíciók, a partner-, valamint devizakockázat konszolidált tőkekövetelménye 55,0 milliárd forint volt, ami nagyrészt a devizakockázat tőkekövetelményének (39,9 milliárd forint) volt köszönhető.

Az OTP Csoport a nemzetközi deviza- és derivatív piac aktív szereplője. A csoporttagok devizapozícióinak kitettsége egyedi és globális nettó nyitott pozíciók- (napvégi (overnight) és napközbeni (intraday)), valamint veszteség limitekkel kerülnek behatárolásra. A külföldi csoporttagok nyitott pozíciója mind a mérlegfőösszeghez, mind a szavatoló tőkéhez képest elenyésző volt, ezért a Csoportszintű devizakitettség az OTP Banknál koncentrált. A devizakitettség döntő része két ellentétes irányú kockázat fedezetére kötött pozícióból állt. A bank a korábbi évek gyakorlatának megfelelően a fő külföldi leánybankok prognosztizált 2 éves 310 millió euró nagyságú eredményéhez kötődő árfolyamkockázatot a Bank ellenirányú, a jelzett eredménnyel gyakorlatilag megegyező nagyságú rövid euró pozícióval fedezte. A csoporttagok eredményének kockázata mellett a 2011. negyedik negyedévben átmenetileg megjelent a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztésének hitelezési veszteségéhez kapcsolódó árfolyamkockázat is. A Bank 2011 végén 389 millió eurónyi pozíciót tartott ezen veszteségek forint specifikus kockázatainak ellentételezésére. Az eurót a Magyar Nemzeti Banktól vásárolta piaci árfolyamon. A Bank ezen pozíciót 2012. február 29-éig a végtörlesztéssel párhuzamosan lezárta.

AZ OTP CSOPORT KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE

Főbb mérlegtételek (millió forint)	2010	2011	Változás %
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9.780.946	10.200.527	4
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	513.038	595.986	16
Bankközi kihelyezések, követelések	511.244	422.777	-17
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	233.667	241.282	3
Értékesíthető értékpapírok	1.008.097	1.125.855	12
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.741.059	7.047.179	5
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	7.409.710	7.047.178	-5
Ügyfélhitelek (bruttó)	7.502.331	8.108.631	8
Ügyfélhitelek (bruttó, árfolyamszűrt)	8.251.623	8.108.631	-2
ebből: Retail hitelek	5.239.792	5.264.414	0
Jelzáloghitelek	3.293.461	3.129.678	-5
Fogyasztási hitelek	1.448.025	1.664.919	15
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	498.306	469.817	-6
Corporate hitelek	2.517.663	2.416.702	-4
Közép- és nagyvállalati hitelek	2.131.242	2.064.470	-3
Önkormányzati hitelek	386.423	352.232	-9
Gépjármű-finanszírozás	433.632	364.650	-16
Váltók és hitelekkel kapcsolatos kamatkövetelések	60.535	62.865	4
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-761.272	-1.061.452	39
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-841.913	-1.061.452	26
Részvénnyek, részesedések	11.554	10.342	-10
Lejáratig tartandó értékpapírok	172.302	124.887	-28
Tárgyi eszközök és immateriális javak (nettó)	480.828	491.666	2
ebből: Goodwill (nettó)	209.320	198.896	-5
Tárgyi eszközök és egyéb immateriális javak (nettó)	271.508	292.770	8
Egyéb eszközök	109.157	140.553	29
FORRÁSOK ÖSSZESEN	9.780.946	10.200.527	4
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	681.949	646.968	-5
Ügyfélbetétek	5.821.489	6.398.853	10
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	6.310.310	6.398.852	1
ebből: Retail betétek	4.641.918	4.800.233	3
Lakossági betétek	4.176.991	4.216.053	1
Mikro- és kisvállalkozói betétek	464.926	584.180	26
Corporate betétek	1.639.557	1.564.216	-5
Közép- és nagyvállalati betétek	1.398.319	1.308.383	-6
Önkormányzati betétek	241.197	255.833	6
Ügyfélbetétekkel kapcsolatos kamatkötelezettségek	28.836	34.403	19
Kibocsátott értékpapírok	1.035.153	812.863	-21
ebből: Retail kötvények	283.646	344.510	21
Egyéb kötelezettségek	642.796	607.086	-6
Alarendelt és járulékos kölcsöntőke	290.630	316.447	9
Saját tőke	1.308.929	1.418.310	8
Mutatószámok	2010	2011	%
Hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	130%	126%	-4
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) mutató (árfolyamszűrt)	112%	104%	-8
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	1.022.944	1.335.917	31
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	13,7%	16,6%	2,9
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	74,4%	76,7%	2,3

¹ Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

Konszolidált tőke megfelelés - Bázis2	2010	2011	%
Tőke megfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,5%	17,2%	-0,3
Tier1 ráta	14,0%	13,3%	-0,7
Core Tier1 ráta	12,5%	12,0%	-0,5
Tőkeáttétel (Mérlegfőösszeg/Saját tőke)	7,5x	7,2x	
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.304.476	1.433.100	10
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.046.308	1.106.006	6
Ebből Alapvető elsődleges tőke	933.496	997.713	7
Hibrid elsődleges tőke	112.812	108.293	-4
Másodlagos (Tier2) tőke	258.632	327.471	27
Befektetések miatti levonások	-464	-377	-19
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	8.334.351	12
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.433.699	7
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.900.652	31

Konszolidált tőkegyfelelés - Bázis szerkezetben	2010	2011	%
Tőkegyfelelési mutató (konszolidált, IFRS)	17,5%	17,2%	-0,3
Tier1 ráta	13,7%	13,6%	-0,1
Common Equity Tier 1 ("CET1") ráta	12,1%	12,3%	0,2
Szavatoló tőke (konszolidált)	1.304.476	1.433.100	10
Ebből Elsődleges (Tier1) tőke	1.019.822	1.134.970	11
Ebből Common Equity Tier1 tőke	907.010	1.026.677	13
Hibrid elsődleges tőke	112.812	108.293	-4
Másodlagos (Tier2) tőke	285.118	298.507	5
Befektetések miatti levonások	-464	-377	-19
Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési, piaci és működési kockázatokat figyelembe vevő)	7.464.481	8.334.351	12
Ebből Korrigált mérlegfőösszeg (hitelezési kockázat)	6.010.646	6.433.699	7
Korrigált mérlegfőösszeg (piaci és működési kockázat)	1.453.835	1.900.652	31
Záró devizaárfolyamok alakulása (forintban)	2010	2011	%
EUR/HUF	279	311	11
CHF/HUF	223	256	15
USD/HUF	209	241	15
JPY/HUF	2,57	3,11	21

- **Számottevő hitelállomány növekedés továbbra is csak a fogyasztási hitelezésben tapasztalható – főként az orosz, de egyre inkább az ukrán hozzájárulásnak köszönhetően is**
- **Összesen 217 milliárd forintnyi deviza jelzáloghitel állományt – a program kezdetekor fennálló portfólió 19,9%-át – végtörlesztettek a magyar ügyfelek (2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes állományi hatást azonban csak a 2012 első negyedévi mérleg fogja tükrözni. A 2011 végéig lezárt tranzakciók 110 milliárd forintos állományt érintettek.**
- **A jelzáloghitelezésben növekedés továbbra is a szlovák, román és bolgár bankoknál van (év/év +14%, +8%, illetve +2%)**

Módszertani megjegyzések:

Az orosz és a montenegrói leányvállalatoknál 2011 során 56, illetve 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé, Oroszországban ezen felül 17 milliárd forintnyi önkormányzati betét került nagyvállalatiból önkormányzati kategóriába. Ezen tételek jelentősen befolyásolták az említett termék kategóriák konszolidált, illetve leányvállalati szintű változását.

A konszolidált hitelállomány árfolyamszűrtén 2%-kal csökkent év/év. A magyar jelzáloghitelek végtörlesztéséből fakadó negatív állományi hatást, illetve a corporate- és a gépjármű hitelek állománycsökkenését az orosz és az egyre élénkülő ukrán fogyasztási hitelezés nem volt képes ellensúlyozni.

Az egyetlen igazán dinamikus növekvő portfólió szegmens továbbra is a fogyasztási hiteleké. A növekedés motorja egyfelől továbbra is az orosz fogyasztási hitelezés (+61% év/év), de az ukrán teljesítmény is egyre számottevőbb (2011. végi záróállomány: 12 milliárd forint, +8 milliárd forint év/év). Ukrajnában a hálózat rendkívül dinamikus építése zajlott 2011-ben: december végére kb. 1.700 ügynökön keresztül folyt az értékesítés, folyamatos az ügynökhálózat, illetve a kiskereskedelmi partnerhálózat bővítése. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében a Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon az év végén.

A Csoport szempontjából meghatározó Magyarországon a gyenge hitelkereslet, valamint a jelzáloghitelek végtörlesztése a lakossági állományok jelentős csökkenését eredményezte a jelzáloghitelekénél (-8% év/év) és a fogyasztási hitelekénél egyaránt (-4% év/év). A magyar deviza jelzáloghitel végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során kb. 110 milliárd forint volt. Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi (2011. szeptember végi árfolyamon számolva). A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint – 217 milliárd forint lett a végtörlesztéssel érintett összes devizahitel állomány (szintén 2011. szeptember végi árfolyamon). A teljes bruttó állományi hatást azonban csak a Csoport 2012. március 31-i mérlege fogja tükrözni. A devizahitel állományok csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 negyedik negyedév: 17, 2012. február 28-ig: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 negyedik negyedév: 13, 2012. február 28-ig: 28 milliárd forint).

A lakossági jelzáloghitelezésben a szlovák, a román és bolgár piacokon sikerült számottevő állománynövekedést elérni 2011 folyamán (év/év +14%, +8%, illetve +2%).

Az árfolyamkorrigált betétállomány éves szinten 1%-kal nőtt. A kibocsátott értékpapírok állománya év/év 21%-kal csökkent. Az állománycsökkenést egyrészt szenior kötvénylejárata okozta: 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű kötvénye járt le az OTP Bank Magyarországnak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre az OTP Jelzálogbank által 2011. július 11-én. A lejáratok

okozta állománycsökkenést tompította a magyar retail kötvények év/év 61 milliárd forintos állománynövekedése, az orosz leánybank kötvénykibocsátásai (2011. márciusban 2,5 milliárd, júliusban 5 milliárd, majd novemberben újabb 4 milliárd rubel névértékben – összesen mintegy 86 milliárd forintnyi állomány). Az alárendelt- és járulékos kölcsöntőke állomány árfolyamszűrt enyhén csökkent a 2011. júniustól végrehajtott visszavásárlások következményeként, a forintban tapasztalt növekedés csak átértékelődés következménye. A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből (Upper Tier2 Capital) 2011 folyamán 22,4 millió eurónyi visszavásárlás történt, míg a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből (Lower Tier2 Capital) 5,1 millió eurónyi került visszavásárlásra.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős likviditási tartalékot halmozott fel: a teljes bruttó likviditási tartalék a 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt.¹ Ez a tartalék bőséges fedezetet nyújt a Csoport összes külső devizaadósságának visszafizetésére. A Csoport likviditási tartaléka a teljes külső devizaadósság visszafizetését feltételezve is megközelítené a 2,8 milliárd eurónak megfelelő összeget (a deviza jelzáloglevél lejáratokkal együtt 2,5 milliárd eurónak megfelelő összeget). Ez a szint lényegesen magasabb, mint ami esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna. A tartalék forrása egyrészt a válság kezdete óta folyamatos betétállomány bővülés, másrészt a magyar és az ukrán lakossági devizahitelezés leállítását követően a fennálló hitelfortfóliók törlesztéséből fakadó Csoporton belüli devizalikviditás termelődés. Mindez lehetővé tette, hogy a Csoport a válság kezdete óta jelentkező tőkepiaci lejáratát (2009-ben összesen 1,5 milliárd eurónyi, 2010-ben 2,3 milliárd eurónyi, 2011-ben pedig 1,4 milliárd eurónyi lejárat kötvények, jelzáloglevelek és szindikált hitelek formájában) minimális új kibocsátással, döntően saját erőforrásból tudta finanszírozni. A 2010-beli kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt (amiből 170 millió eurónyi kötvény, 250 millió eurónyi szindikált hitel), a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki; egyrészt a már említett orosz szenior kötvények formájában, másrészt 2011. május 19-én az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. Ezen felül minimális – mintegy 19 millió eurónyi – nettó kibocsátást jelentett az OTP Jelzálogbank már említett két euró jelzáloglevele, melyekből az OTP Bank által lejegyzett részt központi banki repó tranzakcióknál használja fel a Csoport.

KONSZOLIDÁLT TŐKEMEGFELELÉSI MUTATÓ (BASEL II ALAPÚ)

A Bankcsoport szavatoló tőkéje 2011. december végén 1.433 milliárd forint volt, a hitelezési, piaci és működési kockázatokat is figyelembe vevő korrigált mérlegfőösszeg pedig 8.334 milliárd forint. A tőkemegfelelési mutató értéke 17,2% volt, ezen belül az alapvető tőke (Tier1) goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága 13,3%, a hibrid instrumentumokat – azaz az OTP Bank átváltható kötvényét – nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,0% volt. A Core Tier1 ráta csökkenése (év/év -0,5%-pont) árfolyamhatás következménye: az év végi forintleértékelődés jelentősen növelte a kockázattal súlyozott mérlegfőösszeget.

Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján az OTP Bank továbbra is Európa egyik legstabilabb pénzüszéte. A 2010. évi második helyezést követően 2011-ben a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szintén az EBA által lefolytatott tőkepozíció-vizsgálat 2011. december 8-án publikált eredménye alapján az OTP Bank Nyrt. teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót.

¹ A Csoport likviditási tartalékának részét képező eszközök a következők: Magyar Nemzeti Banki kötvények, államkötvények, 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, illetve repóképes jelzáloglevél- és önkormányzati kötvény állományok.

AZ OTP BANK MAGYARORSZÁGI ALAPTEVÉKENYSÉGE (OTP CORE)¹

Az OTP Core szegmentált eredménykimutatása:

Eredménykimutatás (millió forint)	2010	2011	Változás %
OTP CORE nettó eredmény bankadó, osztalék és nettó végleges pénzeszköz nélkül	146.921	114.056	-22
OTP CORE adózás előtti eredmény	174.048	154.738	-11
Működési eredmény egyedi tételek nélkül	254.222	235.000	-8
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	432.796	419.401	-3
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	324.777	327.081	1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	84.807	84.687	0
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek nélkül	23.212	7.633	-67
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-178.574	-184.401	3
Kockázati költségek	-107.795	-95.508	-11
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-108.507	-99.209	-9
Egyéb kockázati költség	712	3.701	420
Egyedi tételek összesen	27.621	15.246	-45
Devizaszwap-átértékelési eredmény (nettó kamateredményben könyvelve)	18.731	3.169	-83
Egyszeri devizaárfolyam-eredmény (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	8.889	3.926	-56
Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	2.580	
MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételben könyvelve)	0	5.572	
Társasági adó	-27.127	-40.682	50
Bevételek üzletági bontása	2010	2011	%
RETAIL			
Összes bevétel	323.137	320.229	-1
Nettó kamateredmény	243.875	242.576	-1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	74.827	73.427	-2
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	4.435	4.225	-5
CORPORATE			
Összes bevétel	40.363	37.466	-7
Nettó kamateredmény	26.693	25.794	-3
Díjak, jutalékok nettó eredménye	12.374	10.437	-16
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.296	1.235	-5
Treasury ALM			
Összes bevétel egyedi tételek nélkül	72.044	58.984	-18
Nettó kamateredmény egyedi tételek nélkül	54.208	58.710	8
Díjak, jutalékok nettó eredménye	1.438	714	-50
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel egyedi tételek és céltartalék átértékelődés hatása nélkül	16.397	-440	-103
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROE	13,8%	9,5%	-4,3
ROA	2,3%	1,7%	-0,5
Működési eredmény marzs egyedi tételek nélkül	3,9%	3,6%	-0,3
Teljes bevétel marzs egyedi tételek nélkül	6,64%	6,43%	-0,21
Nettó kamatmarzs egyedi tételek nélkül	4,98%	5,01%	0,03
Nettó díj-, jutalékbevétel marzs	1,3%	1,3%	0,0
Nettó egyéb nem kamatbevétel marzs egyedi tételek nélkül	0,4%	0,1%	-0,2
Egyéb adminisztratív ráfordítások /mérlegfőösszeg ráta	2,7%	2,8%	0,1
Kiadás/bevétel arány egyedi tételek nélkül	41,3%	44,0%	2,7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány	3,19%	2,77%	-0,43
Effektív adókulcs	15,6%	26,3%	10,7

¹ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd, OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

- **22%-kal csökkenő éves nettó eredmény jórészt a 2010-ben elkönyvelt egyedi tételek jelentős bázishatása, valamint év/év növekvő társasági adóteher miatt**
- **Stabil éves nettó kamat- és jutalékeredmény, a működési eredmény év/év 8%-os csökkenését a 3%-kal emelkedő egyéb adminisztratív ráfordítások és a visszaeső értékpapír árfolyameredmény indokolja**
- **Lassuló hitelportfólió romlás, a legerősebben romló szegmens a jelzáloghiteleké**
- **2011. negyedik negyedévben gyorsuló hitelállomány csökkenés (-4% negyedév/negyedév, -7% év/év) a deviza jelzáloghitelek előtörlesztése, illetve a megyei önkormányzatok adósságának állam általi átvállalása következtében**
- **Stabil betétállomány negyedév/negyedév és év/év egyaránt**

Eredményalakulás

Az **OTP Core** bankadó, devizahitelek végtörlesztése és goodwill értékvesztések hatása nélkül 114 milliárd forintos profitot ért el 2011. során, ami 22%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi eredménynél. A csökkenés egyrészt annak a következménye, hogy az egyedinek tekinthető bevételek² jelentősen mérséklődtek év/év, másrészt a társasági adórátfordítás 50%-kal nőtt (az effektív adóterhelés 16%-ról 26%-ra emelkedett). Az adóterhelés év/év növekedését döntően 2 tényező okozta: egyrészt a kibocsátott átváltható kötvényhez (ICES) kapcsolódó swap³ ügylet adópajza 2010-ben 4,2 milliárd forint adómegetakarítást okozott, míg 2011 során mindössze 0,7 milliárdot (+3,5 milliárd forint adórátfordítás év/év). Másrészt: az OTP Bank leányvállalati befektetései ártértékelődése által okozott adópajzs hatás 2011 során 4,7 milliárd forint többlet adórátfordítást eredményezett 2010-hez képest⁴ (leányvállalati befektetések adóhatása milliárd forintban: 2010: 3,7, 2011: 8,4, mindkét esetben adórátfordítást növelő tétel). Amennyiben a forint záróárfolyama 2012. első negyedév során a leányvállalati devizákkal szemben erősödik, úgy várható, hogy a leányvállalati befektetések adópajzs hatása 2012 első negyedévben jelentősen csökkenti majd az OTP Core IFRS szerinti adóját: 2012. első két hónapjában az adópajzs hatása 5,5 milliárd forint adómegetakarítás volt.

Az egyedi tételek nélküli működési eredmény 8%-kal csökkent – a bevételek 3%-os visszaesése és a költségek 3%-os növekedése eredményeként. A bevételek csökkenését elsősorban az egyéb nem kamateredményszerűen könyvelt értékpapír-árfolyameredmény visszaesése okozta: 2010-ben 7,1 milliárd forint értékpapír árfolyamnyereség keletkezett a magyar államkötvény portfólión, míg 2011 során az ilyen típusú eredmény elhanyagolható volt. Az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 3%-os növekedése pedig elsősorban az egyéb általános költségek emelkedéséhez köthető: részben növekvő tanácsadói-, illetve betétbiztosítási díjak, illetve egyszeri jellegű osztalékadó miatt. Éves szinten a kockázati költségek a portfólió-minőség romlás lassulása mellett 11%-kal csökkentek.

A 2011 során összesen 15,2 milliárd forint összegben elkönyvelt egyedi bevételek az alábbi tételekből adódtak. Egyrészt saját kibocsátású alárendelt- és járulékos kölcsöntőkeelemek visszavásárlásából⁵ 2,6 milliárd forint nyereség adódott. Továbbá a svájci frank-euró devizaswap portfólión 3,2 milliárd forint ártértékelési eredmény keletkezett a swap felárak emelkedése következtében. A Bank fedezeti ügyleteket csak a forint-deviza swap ügyletei kapcsán kötött 2010. során, így a deviza-deviza – elsősorban az EUR/CHF – swap ügyletek esetében az értékingadozás továbbra is az eredmény részét képezi. A swap felárak 2011. második felében emelkedtek⁶, ami 3,2 milliárd forint ártértékelési nyereséget okozott. További

² A 2010. évi eredményben összesen elszámolt 27,6 milliárd forintnyi adózás előtti egyszeri bevétel a következő tételekből származott. 18,7 milliárd forint adózás előtti profit keletkezett devizaswapok ártértékelésén (2010. második és harmadik negyedév során a 2 éves futamidejű EUR/HUF bázisswap felárak 100 bázisponttól 150 bázispont közelébe emelkedtek, ami ártértékelési nyereséget okozott), valamint 8,9 milliárd forint adózás előtti devizaárfolyam eredmény az OTP Bank Ukrajna egyes devizahiteleire képzett céltartalék árfolyamkockázatának fedezése kapcsán. A Bank a forint-deviza swap-portfólió bázisswap felárakra vonatkozó érzékenységet 2010 második és harmadik negyedévben derivatív ügyletek segítségével mérsékelte, ennél fogva 2010 negyedik negyedévtől a bázisswap felár változások ilyen nagyságrendű ártértékelési eredményt már nem okoznak a kamateredményben.

³ A swap ügylet a kötvényt kibocsátó OPUS S.A. és az OTP Bank között áll fenn, és a kötvények fedezeteként tartott saját részvények osztalékát, valamint a kötvényekre a befektetőknek fizetendő kamat kuponokat cseréli ki. A swap ügylet a magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerint ártértékelődik, IFRS szerint viszont nem – az ártértékelődés adóhatása azonban az IFRS eredménynek is része (OTP Core és OTP Csoport szinten is). 2010-ben az OTP részvények várható osztalékátjának változása csökkentette a swap ügylet értékét (csak MSzSz szerint), ezáltal jelentős adómegetakarítást okozott (MSZSZ és IFRS szerint egyaránt).

⁴ Emlékeztetőül: a forint árfolyamgyengülése következtében a leányvállalati befektetéseken elért 2010-ben 19 milliárd forintos, 2011-ben 44 milliárd forint nyereség csak az MSzSz eredményben jelenik meg, IFRS szerint nem. Ezzel szemben az adóhatás – 2010-ben 3,7 milliárd, 2011-ben 8,4 milliárd forint többlet adórátfordítás – mind MSzSz, mind IFRS szerint jelentkezik.

⁵ A lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényből 2011 második, harmadik, illetve negyedik negyedévben 5,0, 12,0, illetve 5,4 millió eurónyi lett visszavásárolva (az eredeti teljes sorozatnagyság: 500 millió euró, a visszavásárlások után fennmaradó kinnlevő sorozat: kb. 325 millió euró). Továbbá a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 2011 harmadik és negyedik negyedév során 3,2, valamint további 1,9 millió eurónyi került visszavásárlásra (az eredeti teljes sorozatnagyság: 125 millió euró, a fennmaradó kinnlevő: 120 millió euró).

⁶ A Bank az auditorral történő egyeztetés alapján 2011. negyedik negyedévében változtatott az EUR/CHF bázisswapok beértékelésének módszertanán: a 2015. március 4-én lejárat alárendelt kölcsöntőke kötvényből 2011 harmadik és negyedik negyedév során 3,2, valamint további 1,9 millió eurónyi került kiértékelésre. A változtatást az indokolta, hogy 2011 második felében jelentősen megnőtt a felárak volatilitása, így a fordulónapon megfigyelt, eddig a beértékeléshez használt EUR/CHF bázisswap jegyzések rendre extrém, korábban nem tapasztalt értékeket vettek fel, melyek a fordulónap után markánsan rendeződtek vissza. Az auditorral egyeztetett álláspontnak megfelelően, az óvatosság elvét követő, az időszaki mozgást tükröző, modell alapú értékelésre

egyedi bevételt jelentett a Bank által nyitott devizapozíciók jelentős árfolyam-mozgásokhoz köthető 3,9 milliárd forintos átértékelési nyeresége, valamint a MOL-OTP saját részvénycsere ügylet 5,6 milliárd forintos átértékelési eredménye, mely az OTP részvényárfolyam MOL-árfolyammal szembeni alulteljesítése miatt keletkezett.⁷ Mivel az OTP árfolyam 2012. januárban erősödött – abszolút és a MOL-árfolyamhoz viszonyítva relatív értelemben is – 2012 januárjában ugyanezen az ügyleten mintegy 3,9 milliárd forint átértékelési veszteség keletkezett az OTP Core-ban.

Ami az egyedi tételek nélküli bevétel alakulást illeti: az éves bevételek 3%-os csökkenésének fő oka, hogy a bázisidőszakban a forint hozamok csökkenésének következményeként 7,1 milliárd forint értékpapír árfolyameredmény keletkezett magyar állampapírokon, míg 2011-ben nem képződött érdemi árfolyameredmény az állampapírokon. Jórészt ennek következtében az egyéb nem kamateredmény év/év 67%-kal csökkent. Az éves nettó kamateredmény a kamatmarzs 3 bázispontos emelkedésével párhuzamosan 1%-kal nőtt év/év, amiben fontos szerepe volt a Bank által végrehajtott betétárazási lépéseknek. A díjak, jutalékok nettó éves eredménye szinten maradt.

Az éves egyéb adminisztratív ráfordítások 5,8 milliárd forinttal, azaz 3%-kal emelkedtek. A növekedés az egyéb általános költségeken realizálódott (2011: 83,7 milliárd forint, év/év +10%), melynek fő okai: egyrészt emelkedtek a bankban futó projektekkel kapcsolatos tanácsadói költségek (+32% év/év főleg a behajtási tevékenység hatékonyság növelését célzó projekt költsége miatt), továbbá az Országos Betétbiztosítási Alap részére fizetett díj is nőtt: a mérleg szerinti betét-, illetve kötvényállomány 0,2 ezrelékéről 0,6 ezrelékre nőtt 2011. január 1-jétől. Ezen felül az ukrán leányvállalattól kapott osztalék után is keletkezett 2011 folyamán 0,6 milliárd forintnyi dologi költségként elkönyvelt adófizetési kötelezettség. A személyi költségek (2011. évi összegük: 76,6 milliárd forint) és az értékcsökkenés (2011: 24,1 milliárd forint) egyaránt 2%-kal csökkentek év/év. A személyi kiadások mérséklődésének elsősorban technikai jellegű oka volt. Az európai uniós szabályozás változásával összhangban az OTP Bank 2011. évi Közgyűlésének döntése alapján változott a Bankcsoport javadalmazási politikája, ami hatással van a személyi költségek kifizetésének ütemezésére. Ez a számviteli költségek időbeli lefutását is befolyásolja, átmeneti csökkenést okozva az új módszerre történő áttéréskor.

Az éves kockázati költség a jelzáloghitel végtörlesztéssel kapcsolatos veszteségek nélkül év/év 11%-kal csökkent. 2011 során a problémás hitelképződés jelentősen lassult a bázis időszakhoz képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 118, 2011: 82, utóbbin belül első negyedév: 28; második negyedév: 15; harmadik negyedév: 21 negyedek negyedév: 18), így a problémás hitelek céltartalék fedezettsége 79,3%-ra emelkedett (+1,1%-pont év/év) a végtörlesztés kapcsán megképzett céltartalék állományát kiszűrve.

Éves szinten a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya (ún. „DPD90+ ráta”) 10,6%-ról 13,6%-ra nőtt. Ami a minőségromlás összetételét illeti, 2011 során a legerősebb romlás a lakossági jelzáloghiteleknel mutatkozott (DPD90+ arány 2010: 8,1%, 2011 harmadik negyedév: 11,0%, negyedek negyedév: 12,6%). Az utolsó negyedévi 1,6%-pontos romlásban jelentős szerepet játszott a devizahitelek végtörlesztése, mely a mutató nevezőjét, azaz a jelzáloghitelek bruttó állományát mintegy 109 milliárd forinttal csökkentette 2011 negyedek negyedévben (2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). A fogyasztási és a vállalati hitelek esetében ellenben lényegesen lassabb volt az éves romlás (fogyasztási hitelek DPD90+ 2010: 20,4%, 2011: 22,7%, nagyvállalati hitelek: 2010: 13,7%, 2011: 15,4%). Az önkormányzati hitelek DPD90+ rátájában 2011. harmadik negyedévben megyei önkormányzati ügyfelek okoztak növekedést, ezen ügyfelek kötelezettségeinek állam általi átvállalása azonban jelentős javulást hozott a negyedek negyedév során (önkormányzati hitelek DPD90+ 2010: 0,1%, 2011 harmadik negyedév: 2,2%, negyedek negyedév: 0,4%). A problémás portfólió céltartalék-fedezettsége 2011. első negyedévben csökkent (78,2%-ról 75,5%-ra). Ebben azonban döntően technikai hatások játszottak szerepet: a Faktoring által 5 évnél régebben vásárolt, 100% céltartalék fedezettségű hitelek leírása, továbbá egy vállalati hitel bedőlése, amire a céltartalékképzés már korábban megtörtént. 2011 második negyedévétől viszont a fedezettség fokozatosan emelkedett (2011 negyedek negyedév: 79,3%, +1,1%-pont év/év).

tért át a bank a swap portfólió év végi valós értékének meghatározásakor.

⁷ A 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót 2009. április 16-án kötötte az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. A két fél 24 millió darab OTP részvényt (8,57%-a a törzsrészvényeknek), illetve 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Az ügylet eredménye az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

Az OTP Core mérlegének kiemelt sorai:

Főbb mérlegtételek (zárállományok, millió forint)	2010	2011	Változás %
Eszközök összesen	6.495.965	6.548.167	1
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	3.285.981	3.194.835	-3
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után (árfolyamszűrt)	3.538.111	3.194.836	-10
Bruttó hitelek	3.584.077	3.581.382	0
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	3.861.730	3.581.382	-7
Retail hitelek	2.557.402	2.391.531	-6
Jelzáloghitelek	2.000.538	1.835.538	-8
Fogyasztási hitelek	461.100	443.213	-4
Mikro- és kisvállalkozói hitelek	95.765	112.781	18
Corporate hitelek	1.304.328	1.189.851	-9
Közép- és nagyvállalati hitelek	956.537	876.067	-8
Önkormányzati hitelek	347.791	313.784	-10
Hitelekre elszámolt értékvesztés ¹	-298.096	-386.547	30
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)¹	-323.619	-386.546	19
Ügyfélbetétek + retail kötvény	3.711.491	3.913.977	5
Ügyfélbetétek + retail kötvény (árfolyamszűrt)	3.924.733	3.913.977	0
Retail betétek + retail kötvény	2.826.634	2.794.875	-1
Lakossági betétek + retail kötvény	2.537.825	2.491.128	-2
<i>Ebből: Retail kötvény</i>	<i>283.646</i>	<i>344.510</i>	<i>21</i>
Mikro- és kisvállalkozói betétek	288.810	303.748	5
Corporate betétek	1.098.098	1.119.102	2
Közép- és nagyvállalati betétek	898.275	919.963	2
Önkormányzati betétek	199.823	199.139	0
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	559.506	572.721	2
Kibocsátott értékpapírok (retail kötvény nélkül)	514.103	284.194	-45
Saját tőke	1.131.311	1.278.409	13
Hitelportfólió minősége (%)	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya	381.262	488.668	28
90 napon túl késedelmes hitelek aránya	10,6%	13,6%	3,0
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége ¹	78,2%	79,1%	0,9
Piaci részesedés (%)	2010	2011	%
Hitelek	18,4%	18,2%	-0,2
Betétek	24,0%	22,7%	-1,3
Mérlegfőösszeg	24,8%	25,4%	0,6
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
Nettó hitel/(betét+retail kötvény) (árfolyamszűrt)	90%	82%	-9
Tőkeáttétel (Saját tőke/Eszközök összesen)	17,4%	19,5%	2,1
Tőkeáttétel (Eszközök összesen/Saját tőke)	5,7x	5,1x	
Tőke megfelelési mutató (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	18,1%	17,9%	-0,2
Tier1 ráta (OTP Bank, egyedi, MSzSz)	15,4%	15,8%	0,4

¹ Deviza jelzáloghitelek végtörlesztése kapcsán képzett céltartalék állomány nélkül.

Mérlegdinamikák

Árfolyamhatástól tisztítva 2011 során az OTP Core bruttó hitelei 7%-kal csökkentek – 6%-kal csökkenő retail- és 9%-kal zsugorodó corporate állományok eredményeként. A retail kötvényekkel együtt számított betét állomány stabil volt 2011 folyamán. A „nettó hitel/(betét+retail kötvény)” mutató emiatt jelentősen csökkent (2011 negyedik negyedév: 82%, árfolyamszűrt -9%-pont év/év).

A lakossági hitelezésben a kereslet érdemi élénkülése továbbra is várat magára. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesedése ugyan továbbra is kiemelkedő, a 2010-es szinttel megegyező 29%, a folyósítás 2011. évi összege azonban 10%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (milliárd forintban 2008: 366, 2009: 64, 2010: 103, 2011: 92). A folyósításon az sem segített, hogy az utolsó negyedévben negyedév/negyedév 40%-kal nőtt a folyósítás dinamikája, melyben szerepe volt annak is, hogy a végtörlesztéshez köthetően jelentősen nőtt a hitelkiváltás iránti igény. A jelzáloghitel portfólió árfolyamszűrt csökkenése a végtörlesztések következtében jelentősen gyorsult 2011 negyedik negyedévben (2011 negyedik negyedév árfolyamszűrt bruttó hitel állományváltozás: -6% negyedév/negyedév, ezzel -8% év/év). A végtörlesztések hatása a bruttó hitelállományra 2011. során -109 milliárd forint volt (harmadik negyedévben: -0,5, negyedik negyedévben további -108,0 milliárd forint 2011. szeptember 30-i árfolyamon számolva). Ez azonban csak a 2011. december 31-ig pénzügyileg lezárt tranzakciók hatását tükrözi. A 2012. januári-februári végtörlesztésekre a Bank céltartalékot képzett a 2012. január 30-án rendelkezésre álló információk alapján. A program zárultával – 2012. február 28-i állapot szerint, az OTP Core-nál – 215 milliárd forint lett az összesen végtörlesztett devizahitel állomány (2011. szeptember végi árfolyamon), azaz a program kezdetkori Core devizahitel állomány 20,3%-át törlesztették az ügyfelek. A devizás állományok

csökkenésének negatív hatását némileg enyhíti, hogy az OTP Core 2012. február 28-ig 64 milliárd forint összegben folyósított forint jelzáloghiteleket saját-, illetve más banki ügyfelek végtörlesztéséhez (2011 negyedik negyedév: 17, 2012 első negyedév: 47 milliárd forint). Ebből a saját hitel kiváltásokhoz folyósított összeg 41 milliárd forint volt (2011 negyedik negyedév: 13, 2012 első negyedév: 28 milliárd forint).

A fogyasztási hitelezésben sem volt tapasztalható érdemi fellendülés. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2010: 49%, 2011: 50%), a kereslet gyengesége miatt az OTP által folyósított állomány ebben a szegmensben is csökkent (milliárd forintban 2010: 52, 2011: 48). A teljes fogyasztási hitelportfólió pedig árfolyamszűrtén zsugorodott év/év -4%-kal.

A nagyvállalati hitelportfólió év/év 9%-kal csökkent, amiben szerepet játszott egy nagyvállalati ügyfél jelentősebb összegű törlesztése 2011 második negyedév során.

Az önkormányzati hitelezés is zsugorodott (-10% év/év). 2011 utolsó negyedévében a megyei önkormányzatok adósságának állam által történő átvállalása csökkentette az állományt. A kb. 35 milliárd forintos megyei önkormányzati adósság nagy részét (kb. 23 milliárd forintnyit) az állam 2011. decemberben névértéken visszafizette a banknak. Míg a fennálló kötvényállomány egy része (kb. 12 milliárd forintnyi) hosszú lejáratú hitellé lett konvertálva és továbbra is önkormányzati hitelként szerepel az OTP Core mérlegében.

2011 során a mikro- és kisvállalkozói hitelezés volt az egyetlen bővülést felmutatni képest hitelezési szegmens (év/év +18%), itt azonban a dinamikát az év első felében technikai hatások is segítették.

Az OTP Core betéti bázisa (retail kötvényekkel együtt) stabil maradt. A retail betétek enyhe csökkenését ellensúlyozta a corporate betétek növekedése.

A kibocsátott kötvények állománya (retail kötvények nélkül) 230 milliárd forinttal csökkent 2011 során (2011 záróállomány: 284 milliárd forint, -45% év/év). A csökkenést az okozta, hogy az OTP Core részét képező OTP Jelzálogbank 2011. július 11-én visszafizette egy 750 millió (kb. 199 milliárd forint) euró névértékű, még 2006-ban kibocsátott jelzáloglevélét. Továbbá 2011. december 5-én lejárt egy két éves 1.350 millió euró névértékű jelzáloglevél, melyből azonban mindössze kb. 84 millió euró volt csoporton kívüli befektetőknél, így a konszolidált állományi hatás lejáratkor kb. 24 milliárd forint csökkenés volt. Szintén csökkentette az állományokat, hogy kisebb összegű forint jelzáloglevél lejáratok történtek az év folyamán összesen mintegy 33 milliárd forint értékben. 2011-ben nem került sor jelentős nemzetközi jelzáloglevél kibocsátásra⁸. Így a lejáratokból adódó állománycsökkenést a forint jelzáloglevél kibocsátások (2011 során összesen mintegy 6 milliárd forint értékben), továbbá a magyar intézményi befektetők részére történő forint senior kötvény kibocsátások ellensúlyozták (2011 záróállomány: 102 milliárd forint, +40 milliárd forint év/év).

Az OTP Bank egyedi tőke megfelelése 2011 végére 17,9%-ra csökkent (-0,2%-pont év/év). A csökkenést elsősorban az év folyamán tapasztalt forintgyengülés okozta, amely jelentősen megemelte a hitelezési- és a piaci kockázat tőkekövetelményét, továbbá növelte a befektetésekhez kapcsolódó, szavatoló tőkéből történő levonásokat is. Emellett év/év nőtt a működési kockázat tőkekövetelménye is, alapvetően a Bank egyedi eredményének javulása nyomán. Ezeket a negatív hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni az alárendelt- és járulékos tőkeelemek – szintén ártérítelésből adódó – növekedése, továbbá a banki működés eredménytermelése. A tőkemutató év/év ezzel együtt is közel szinten maradt, amiben fontos szerepe volt a Bank erős 2011. éves magyar számvitel szerinti nettó eredményének, ami jelentős részben a leánybankoktól kapott osztalékbevételeknek volt köszönhető (2011. évi összes osztalékbevétele: 79 milliárd forint, ami jelentős részben a bolgár (42,1 milliárd forint) és az ukrán (11,6 milliárd forint) leánybankoktól származott.)

Összefoglaló a miniszterelnök és a nemzetgazdasági miniszter által 2011. május 30-án a magyar Országgyűlés elé terjesztett „Otthonvédelmi Akciótervről”

A kormányzat és a Bankszövetség 2011. május 30-án jelentette be Otthonvédelmi akciótervét, amely számos intézkedést tartalmaz a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére, a devizakölcsönzés okozta társadalmi és gazdasági problémák kezelésére, valamint a kényszerértékesítések ütemezett rendjének kialakítására.

1. Rögzített törlesztési árfolyam (árfolyamgát) és állami garanciavállalás

2011. június 28-án kihirdetésre került a devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény, amely alapján a deviza lakáshitellel vagy jelzálog típusú hitellel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti a törlesztési árfolyam 36 hónapig, de legkésőbb 2014. december 31-ig történő rögzítését. A rögzített árfolyamot a törvény 180 forint/svájci frank, 250 forint/euró és 2,0 forint/japán jen szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint jelzáloghitelt

⁸ Az OTP Jelzálogbank által 2011. augusztus 10-én és november 18-án kibocsátott, egyenként 750 millió euró névértékű két jelzáloglevél döntően az OTP Bank által lett lejegyezve (a külső befektetők által vásárolt mennyiség a 2 sorozatból összesen 19 millió euró volt). Az OTP Bank által kibocsátott deviza senior kötvények a jelentési struktúrában a Corporate Center mérlegének forrásoldalán szerepelnek.

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 gyűjtőszámlahitelt 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 forint hitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg. A gyűjtőszámlahitel havi törlesztő részletének összege nem haladhatja meg a hiteladós által a rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatti fizetett utolsó törlesztő részlet összegének 15%-át. (A gyűjtőszámlahitel törlesztő terhének nagyságát a 2011. augusztus 25-től hatályos 163/2011. (VIII.22.) Kormányrendelet szabályozza.) Utóbbi korlátozás alól kivételt képez, ha az ügyfél kéri a hitelintézettől a magasabb törlesztő részlet lehetőségét, illetve ha az egyéb korlátozások figyelembevételével a hitelintézet által meghatározott törlesztő részlet magasabb terhet indokol. Az egyéb korlátozások a következők: a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb 30 évvel haladhatja meg a devizakölcsön eredeti futamidejét, illetve a devizakölcsön és a gyűjtőszámlahitel futamideje legfeljebb a hiteladós 75. életévének betöltéséig terjedhet.

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.

2. Kilakoltatási kvótarendszer bevezetése

Szintén a fent említett törvény értelmében a lakáshitelek fedezetéül szolgáló ingatlanok kényszerértékesítésének ütemezése az elkövetkezendő három évre meghatározásra kerül egy kényszerértékesítési kvóta bevezetésével. A 2011. július 1-je és október 1-je közötti időszakra a törvény fenntartja az árverési és kilakoltatási moratóriumot, de annak körét tovább szűkíti – kikerülnek a hatálya alól a nagy értékű (a 30 millió forintot meghaladó forgalmi értékű és 20 millió forintnak megfelelő hitelösszeget biztosító) ingatlanok –, október 1-jével pedig életbe lépteti az úgynevezett kényszerértékesítési kvótát. A kényszerértékesítési kvóta azt határozza meg, hogy a hitelezők mennyi ingatlant adhatnak át kényszerértékesítésre negyedévenként a 90 napon túli késedelemben lévő jelzáloghitelek arányában. A kvóta 2011-ben negyedévenként 2%, 2012-ben 3%, 2013-ban 4%, 2014-ben pedig 5%. 2015. január 1-jével újra teljes körűen működhet – a polgári jog általános szabályai, valamint a hitelezésre vonatkozó joganyag rendelkezései szerint – a követelés-érvényesítés rendszere.

3. Kamattámogatási program

A kormány kamattámogatást nyújt késedelmes (minimum 180 napos késedelem) jelzáloghitellel vagy felmondott kölcsönrel terhelt lakóingatlan vásárlásához nyújtott hitelekre. Továbbá a 90 napon túli tartozással rendelkező jelzáloghitel-adósok kisebb értékű lakásba költözéshez felvett hitelre vehetnek igénybe kamattámogatást. A kamattámogatás – bizonyos feltételek teljesítése esetén – legfeljebb öt évre biztosítható, mértéke az első évben az állampapír hozam 50%-a, utána fokozatosan csökken, továbbá a kisebb lakásba költözéshez felvett hitel esetében legfeljebb évi 3,5% lehet. A Kormány a kamattámogatott hitelek hatását betervezte a 2012-es költségvetésbe: jövőre 3-5 ezer családdal és mintegy 1,3 milliárd forint kamattámogatással számol. A részletes szabályozás az időközi vezetőségi beszámoló szerkesztésének lezárásáig (november 17.) nem született meg.

4. Nemzeti Eszközkezelő Társaság felállítása, szociális családi ház-építési program

A Kormány létrehoz egy Nemzeti Eszközkezelő Társaságot (NET). A hitelező és a jogosult hiteladós együttesen kezdeményezheti a jelzáloghitel fedezetét képező ingatlan megvásárlását jogszabályban rögzített áron. A NET bizonyos jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén az ingatlant megvásárolja és bérbe adja az eredeti tulajdonosnak. A NET a bajba jutott családok számára létrehozandó új otthonok építésében is részt vesz a közmunkaprogram keretében. Ezeket a rászoruló háztartások bérlőként vehetik majd igénybe.

5. Az euró alapú jelzáloghitelezés újraindítása

Szigorú feltételek mellett újra lehetővé vált a hitelintézetek általi lakossági euró jelzáloghitelezés. Erre abban az esetben van lehetőség, ha a hiteligénylő havi jövedelme meghaladja a mindenkori minimálbér 15-szörösét, és a hiteligénylő jövedelme euróban keletkezik.

Összefoglaló a Miniszterelnök által 2011. szeptember 12-én a magyar Országgyűlés elé terjesztett „Országvédelmi Akciótervről”

A kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amely számos, a magyarországi bankok hitelezési gyakorlatát befolyásoló intézkedést tartalmaz. A bankszektor közvetlenül érintő legfontosabb intézkedések a következők:

1. Rögzített árfolyamon történő végtörlesztés lehetősége

A deviza jelzáloghitelek egyösszegű végtörlesztése (továbbiakban: végtörlesztés) 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 2,00 HUF/JPY). A végtörlesztést lehetővé tevő 2011. évi CXCI. 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 fix árfolyamon való végtörlesztés az alábbi feltételek teljesítéséhez kötött:

- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsön folyósításánál alkalmazott árfolyam a fix árfolyamnál nem volt magasabb;
- a végtörlesztéssel érintett deviza alapú kölcsönhöz esetlegesen közvetlenül kapcsolódó áthidaló- vagy gyűjtőszámlahitel végtörlesztését is vállalja a hitelfelvevő;
- a kölcsönszerződést a pénzügyi intézmény 2011. június 30-ig nem mondta fel;
- a végtörlesztésre vonatkozó írásbeli igényt a hitelfelvevő 2011. december 30-ig benyújtja, a végtörlesztés az igénybejelentés napját követő 60. napig megtörténik.

2. A teljes hiteldíj mutató maximalizálása

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény⁹ szerint a pénzügyi intézmények által fogyasztónak nyújtott kölcsönök teljes hiteldíj mutatója legfeljebb 24 százalékponttal haladhatja meg a jegybanksi alapkamatot (vagyis a jelenlegi alapkamat mellett maximum 31% lehet). Kivételt jelentenek ez alól az áruhitelek, a hitelkártyához vagy fizetési számlához kapcsolódó kölcsönök, szolgáltatások igénybevételéhez nyújtott kölcsönök, amelyeknél a teljes hiteldíj mutató maximális értéke az alapkamat plusz 39 százalékpont (a jelenlegi alapkamat mellett maximum 46%). A szabályozás 2012. január 1-jétől hatályos, a rendelkezéseket a hatálybalépést követően megkötött szerződésekre kell alkalmazni.

3. A forintban felmerülő költségeket a devizahitelek esetében is csak forintban lehet meghatározni

A pénzügyi intézmények kizárólag azokat a költségeket és díjakat számíthatja fel devizában, amelyek az adott szerződés teljesítésének és fenntartásának érdekében a deviza forrás megszerzésével közvetlenül kapcsolatban állnak, ide értve a kamat jellegű kezelési költséget. A korlátozást előíró 2011. évi CXCI. törvény („Az otthonvédelemmel összefüggő egyes törvények módosításáról”) 2011. szeptember 29-én lépett hatályba.

4. Átlátható, referenciahozamhoz kötött kamat-megállapítás bevezetése a jelzáloghiteleknel

Az Országgyűlés által 2011. november 7-én elfogadott törvény¹⁰ szerint az új jelzáloghitelek nyújtásánál a pénzügyi intézménynek a kamatot vagy referencia-kamatlábhoz kell kötnie, vagy hosszabb időre, legalább három évre rögzítenie kell. Kamaton kívül más rendszeresen fizetendő költséget a hitelező nem számíthat fel az ügyfél szerződésének megfelelő teljesítése esetén, illetve nem kínálhat korlátozott időtartamra kedvezményes kamatot. A referencia-kamatlábak engedélyezett köre: a 3 havi, a 6 havi vagy a 12 havi BUBOR, EURIBOR vagy CHF LIBOR, állami támogatott hiteleknel a 3 éves vagy 5 éves állampapír átlaghozam. Referencia árazás esetén a felárat a pénzügyi intézmény csak a hitelkockázat változása esetén módosíthatja a jogszabályban meghatározott feltételek bekövetkezése esetén. Hosszú kamatperiódusra rögzített kamattal nyújtott kölcsönök esetén az új kamatperiódust megelőzően legalább kilencven nappal értesíteni kell az ügyfeleket a kamat új mértékéről annak érdekében, hogy az adósnak elegendő idő álljon rendelkezésére egy esetleges hitelkiváltáshoz. Az ügyfél minden kamatperiódus végén jogosult a szerződés díjmentes felmondására, így az új kamat ismeretében költségmentesen előtörlesztheti a hitelt.

⁹ 2011. évi CXLVIII. törvény A kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról.

¹⁰ 2011. évi CXLVIII. törvény A kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról.

A korábban nyújtott egy évnél hosszabb hátralévő futamidejű hiteleket, amennyiben nem felelnek meg az új árazási szabályoknak, az ügyfelek 2012. május 31-ig egy alkalommal módosíthatják, újraköthetik vagy kiválthatják más hitelezőtől felvett új hitellel módosítási, illetve végtörlesztési díj fizetése nélkül.

A szabályozás 2012. április 1-jétől lép hatályba.

5. Teljes adóslista létrehozása

Központi hitelinformációs rendszer létrehozása a hitelképesség megalapozottabb megítélése, valamint a felelős hitelezés feltételei teljesítésének és a hitelezési kockázat csökkentésének előmozdítása céljából. Az intézkedést fogantató törvényt (2011. évi CXXII. törvény a központi hitelinformációs rendszerről) az Országgyűlés 2011. szeptember 19-én fogadta el, október 11-től hatályos.

Összefoglaló a Kormány és a Magyar Bankszövetség által 2011. december 15-én aláírt megállapodásról

A) Megállapodás a lakossági deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon történő végtörlesztésével kapcsolatos szabályok módosításáról

1. A végtörlesztési igény a hitelező részéről visszautasítható abban az esetben, ha a bejelentett végtörlesztési igényhez az adós legkésőbb 2012. január 30-áig nem tudja bemutatni a végtörlesztéshez elegendő összegű, más hitelintézet által kiállított kötelező érvényű hitelígérvényt, vagy a végtörlesztéshez szükséges pénzfedezet meglétét a hitelező banknál vezetett bankszámláján.

2. A hitelezők leírhatják a 2011. évben bevallott banki különadóból a kedvezményes végtörlesztési árfolyam alkalmazásából eredő veszteségük 30%-át.

3. A közalkalmazottaknak és a köztisztviselőknek végtörlesztéshez vissza nem térítendő támogatás vagy a jövőbeni juttatások terhére megelőlegezett kifizetés nem, csak munkáltatói kölcsön nyújtható, amelynek mértéke a háztartásban eltartott kiskorú gyermekek számától függ. A munkáltatói kölcsön nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).

4. A végtörlesztéshez nyújtott vissza nem térítendő támogatást és munkáltatói kölcsönt legkésőbb 2011. december 31-ig folyósítani kell. A munkáltatói kölcsön és a vissza nem térítendő támogatás nyújtásának feltétele, hogy az a következő évek javadalmazását nem érinti (előrehozott juttatást semmilyen formában nem valósít meg).

B) Megállapodás 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. (Szabályozó törvény: 2011. évi CCIX. törvény a víziközmű-szolgáltatásról; 92. paragrafus.)

2. A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forinthitelre átváltotta. A kamattámogatás 5 évre szól, mértéke az első évben az állampapír-referenciahozam 50%-a, a második évben 45%-a, a harmadik évben 40%-a, a negyedik évben 35%-a, míg az ötödik évben 30%-a. A kamattámogatásban részesülő hiteladósok hitelét a hitelező átutamezheti akként, hogy a kamattámogatás igénybevételétől számított 5 évig a hiteladós csak a hitel kamatát törleszti.

3. A Kormány biztosítja annak feltételeit, hogy a Nemzeti Eszközkezelő 5.000 helyett 25.000 darab lakóingatlan tudjon megvásárolni 2014. év végéig. A jogosult jelzáloghitel-adósok köre kibővül a háztartásban csak egy gyermeket nevelőkkel.

4. A Nemzeti Eszközkezelő által megvásárolt lakóingatlanokat nem kell a kényszerértékesítési kvótában figyelembe venni.

C) Megállapodás a lakossági, devizában nyilvántartott jelzáloghitel-adósok árfolyam-kockázatának mérsékléséről és az átlátható árazás bevezetésének határidejéről

1. A devizakölcsönök törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvényt az alábbiaknak megfelelően módosítja a Kormány. A deviza jelzáloghitel-adósok számára 2012. végéig biztosított lesz az árfolyamvédelmi-rendszerbe való belépés lehetősége (eredetileg 2011. végéig volt lehetséges). Az árfolyamrögzítés, illetve az árfolyam-különbözetből eredő tartozások jóváírása a gyűjtőszámlán 2016. végéig legyen biztosított (korábban 2014. végéig volt az).

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 tökerészt a hiteladós viseli a hatályos gyűjtőszámla-szabályok szerint. 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.

A 270 CHF/HUF, a 340 EUR/HUF, a 3,3 JPY/HUF árfolyamszintek feletti árfolyamkockázatot teljes egészében a költségvetés viseli.

2. Az árfolyamvédelmi programba belépő, nem hátralékos hiteladósok esetében ne kelljen a hitelezőknek értékvesztést képezni.

3. A pénzügyi közvetítőrendszerre nehezedő operációs terhekre tekintettel a kölcsönök kamatai és a teljes hiteldíj mutató korlátozása, valamint az átlátható árazás biztosítása érdekében az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi CXLVIII. törvény hatálybalépése 2012. január 1-ről 2012. április 1-jére lesz halasztva.

D) Növekedési Paktum

1. A banki különadó mértéke és alapja 2012-ben a hatályos szabályozáshoz képest nem változik, 2013-ban a mértéke 50%-kal csökken, míg 2014-ben csak az Európai Unió jogrendjében elfogadott bankadónak megfelelő, vagy az Európai Unió tagállamaiban alkalmazott bankadó alapok és bankadó kulcsok átlagos mértékét meg nem haladó banki különadó kivetésére kerülhet sor. A Kormány kijelenti továbbá, hogy a már fennálló devizahitel-állományt érintő bármilyen további szabályozási javaslatnak az Országgyűlés elé történő beterjesztése, illetve bármely ilyen szabályozási javaslat támogatásáról szóló döntést megelőzően konzultál a Magyar Bankszövetséggel.

2. 2012. első negyedévében a felek konzultációt kezdeményeznek az egyetértő bankok tulajdonosai, illetve legfelsőbb szintű vezetői, valamint a Kormány legfelsőbb szintű vezetői között a következő időszak együttműködéséről. 2012. január 1-jétől a költségvetést megalapozó új makropálya figyelembevételével a felek negyedévente egyeztetnek a gazdaság helyzetéről és a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalásáról a gazdasági növekedés ösztönzésében. Az egyeztetésre a Kormány meghívja a Magyar Bankszövetség kibővített Elnöksége tagjainak tulajdonosi képviselőit, illetve az egyeztetésről a Kormány a Nemzetközi Valutaalapot és az Európai Unió Bizottságát tájékoztatja. A Magyar Bankszövetség vállalja, hogy 2012. január végéig kidolgoz egy, a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalását a gazdasági növekedés szempontjából pontosan bemutató, érdemi, hatásvizsgálattal alátámasztott javaslatot. A Felek 2012. február végéig megállapodnak a pénzügyi közvetítőrendszer szerepvállalásáról.

3. A 2012. évi banki különadó adóalapja a következő tételekkel csökkenthető:

a) a fennálló mikro-, kis- és középvállalati hitel-állomány esetében 2012. szeptember 30-ig elért állománynövekedés forintban elszámolt ellenértéke. Az állománynövekedés meghatározása szempontjából a 2011. szeptember 30-án fennálló állomány 95%-át kell bázisnak tekinteni.

b) a pénzügyi intézmény által lakásfedezet mellett természetes személynek nyújtott, valamint az uniós pályázati támogatással érintett projekteknek az önerő kiegészítéséhez, valamint az előfinanszírozáshoz nyújtott hitelrészben felüli hitelrésze.

A banki különadóval szemben ekként érvényesített levonások mértéke nem haladhatja meg a banki különadó 30%-át.

4. A Kormány megerősíti elkötelezettségét a magyar gazdaság növekedési pályára állításában, egyben kijelenti, hogy elengedhetetlennek tartja a bankrendszer szerepvállalását a növekedés ösztönzésében és fenntartásában.

OTP ALAPKEZELŐ

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

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Alapkezelés nettó eredménye osztalék, végleges pénzeszköz és bankadó nélkül	7.456	3.321	-55
Adózás előtti eredmény	8.913	4.066	-54
Összes bevétel	9.815	5.913	-40
Nettó kamatbevétel	199	65	-67
Díjak, jutalékok nettó eredménye	9.533	5.047	-47
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	83	801	866
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-1.763	-1.744	-1
Személyi jellegű ráfordítások	-686	-745	9
Egyéb általános költségek	-1.058	-982	-7
Értékcsökkenés	-19	-17	-9
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	12.963	8.595	-34
Saját tőke	11.389	7.095	-38
Kezelt vagyon milliárd forintban	2010	2011	%
Összes állomány (duplikációk nélkül)	1.676	993	-41
Retail alapkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	589	594	1
Vagyonkezelt állomány (záró, duplikációk nélkül)	1.087	400	-63
Alapok kezelt állománya (duplikációkkal)	1.111	796	-28
pénzpiaci	334	375	12
kötvény	158	112	-29
vegyes	15	11	-25
részvény	484	196	-60
garantált	93	81	-13
egyéb	27	21	-22

Az **OTP Alapkezelő** a pénzügyi szervezetek különadója nélkül 3,3 milliárd forintos profitot ért el a 2011-ben. A Társaság működési eredményének visszaesése (-48% év/év) döntően a bevételek csökkenésének tudható be, miközben az egyéb adminisztratív ráfordítások a tavalyi szinten teljesültek (-1% év/év). A 2011-es évben hatályba lépő jogszabály értelmében a kezelt vagyon- és alapkezelt állományokon elszámolható díj mértéke csökkentésre került. Ugyanakkor a magánnyugdíjpénztári vagyon Államadósság Kezelő Központ felé történő átadásával jelentősen csökkent az alapkezelő kezelésében lévő vagyon, illetve az ebből származó díjbevétel is. Az átadott pénztári portfóliókban található befektetési jegyek visszaváltása az év második felében már jelentős tőke kivonást eredményezett tovább csökkentve a befektetési alapokon elszámolt alapkezelési díjat.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások a tavalyi szinten maradtak, ezen belül az egyéb általános költségek tekintetében jelentkezett 7%-os költségmegtakarítás elsősorban a szakértői díjak, valamint az igénybe vett egyéb vállalkozói szolgáltatások díjának csökkenéséhez köthető. A személyi költségek 9%-kal a tavalyi szint felett teljesültek.

Az elmúlt évben a hazai befektetési alapok vagyona jelentős csökkenést mutatott. Az intézményi befektetők tőke kivonása mellett a kedvezményes devizahitel-végtörlesztés is jelentősen csökkentette a lakossági befektetők által birtokolt befektetési jegyek állományát. A tőke kivonás leginkább a részvényalapok állományát érintette; az év során összesen több mint 400 milliárd forint tőke távozott. A kötvény-, illetve pénzpiaci alapok esetében a pénzügyi áramlás ennél mérsékeltebb volt.

Az OTP Alapkezelő alap- és vagyonkezelt állománya – duplikációk hatását kiszűrve – 2011. december végén 993 milliárd forint volt. Az alapok kezelt állománya (duplikációkkal) tartalmazza a pénztári portfólióval átadásra került befektetési jegyek állományát. Ezen állomány év/év közel 30%-os csökkenésének hátterében részben az átadott befektetési jegyek visszaváltása áll.

Az OTP Alapkezelő piaci részesedése december végén 28,4%-on állt, az év/év 4,3%-pontos csökkenés az intézményi vagyon csökkenésével magyarázható. A Társaság ügyfeleinek száma a 2011-es évben tovább bővült és a pénzpiaci, valamint tőkevédett alapok népszerűségének köszönhetően az év végére meghaladta a 215 ezer főt.

A konszolidációs körbe bevont két külföldi alapkezelő (Ukrajna, Románia) 2011-es évben 56 millió forint veszteséget realizált.

MERKANTIL CSOPORT**Az Merkantil Bank és Car gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-4.123	2.206	-154
Adózás előtti eredmény	-4.125	2.206	-153
Működési eredmény	7.686	9.956	30
Összes bevétel	12.695	15.497	22
Nettó kamatbevétel	17.329	15.527	-10
Díjak, jutalékok nettó eredménye	-4.077	-3.369	-17
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-557	3.338	-699
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-5.009	-5.542	11
Összes kockázati költség	-11.812	-7.749	-34
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-11.576	-7.497	-35
Egyéb kockázati költség	-236	-253	7
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	285.360	270.894	-5
Bruttó hitelek	308.200	305.445	-1
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	343.592	305.445	-11
Retail hitelek	413	2.313	460
Corporate hitelek	30.583	31.139	2
Gépjármű hitelek	312.597	271.994	-13
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-47.550	-54.563	15
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-49.333	-54.563	11
Ügyfélbetétek	4.784	4.673	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	4.784	4.673	-2
Retail betétek	2.017	1.673	-17
Corporate betétek	2.767	3.013	9
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	228.908	211.429	-8
Saját tőke	22.180	25.332	14
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	54.161	58.509	8,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	17,6%	19,2%	1,6
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	3,75%	2,44%	-1,31
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,8%	93,3%	5,5
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-1,4%	0,8%	2,2
ROE	-15,4%	9,3%	24,7
Nettó kamatmarzs	5,87%	5,58%	-0,29
Kiadás/bevétel arány	39,5%	35,8%	-3,7

2011-ben a **Merkantil Bank és Car** összevont nettó eredménye 2,2 milliárd forint volt, szemben a 2010-es (bankadó nélküli) 4,1 milliárd forintos veszteséggel. 2010-ben a Merkantil által fizetendő pénzügyi szervezetek különadója 1,2 milliárd forintot tett ki, 2011-ben viszont a végtörlesztési veszteségek 30%-ának levonhatósága miatt a Merkantil által fizetendő bankadó teljes összegét visszatérítették.

A nettó kamatbevétel 2011-ben 10%-kal csökkent év/év. Ezt egyrészt a nettó díj- és jutalékráfordítások év/év 17%-os visszaesése ellensúlyozta (a mérsékelt üzleti aktivitás következtében). Másrészt 2011-ben az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek a bázishoz képest mintegy 3,9 milliárd forinttal emelkedtek, ami a kedvezőbb devizaárfolyam-eredménynek köszönhető.

A mérséklődő ütemű portfólióromlás és a prudens céltartalék képzés hatására a problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége 93,3%-ra javult (+5,5%-pont év/év).

A devizaárfolyam változások hatásával tisztított gépjármű finanszírozási állomány csökkenése 2011-ben tovább folytatódott (-13% év/év). A hitelezési aktivitás erősödött, 2011-ben az új gépjármű finanszírozási ügyletek értéke mintegy 55%-kal nőtt év/év.

AZ OTP BANK KÜLFÖLDI LEÁNYVÁLLALATAINAK TELJESÍTMÉNYE

OTP BANK OROSZORSZÁG

Az OTP Bank Oroszország gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	20.545	41.042	100
Adózás előtti eredmény	26.916	53.107	97
Működési eredmény	50.769	82.007	62
Összes bevétel	100.297	142.796	42
Nettó kamatbevétel	88.991	123.990	39
Díjak, jutalékok nettó eredménye	9.638	17.610	83
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	1.668	1.196	-28
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-49.529	-60.789	23
Összes kockázati költség	-23.853	-28.900	21
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-24.135	-28.714	19
Egyéb kockázati költség	282	-186	-166
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	664.403	868.231	31
Bruttó hitelek	508.139	729.910	44
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	560.914	729.910	30
Retail hitelek	446.299	661.566	48
Corporate hitelek	96.899	55.262	-43
Gépjármű hitelek	17.716	13.082	-26
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-54.718	-72.332	32
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-60.625	-72.332	19
Ügyfélbetétek	396.788	488.582	23
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	437.659	488.582	12
Retail és SME betétek	290.750	401.411	38
Corporate betétek	146.908	87.170	-41
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	117.474	91.738	-22
Kibocsátott értékpapírok	22.814	105.490	362
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	15.421	17.567	14
Saját tőke	97.778	144.838	48
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	62.573	80.705	29,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,3%	11,1%	-1,3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	5,50%	4,64%	-0,86
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	87,4%	89,6%	2,2
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	3,3%	5,4%	2,1
ROE	24,3%	33,8%	9,6
Teljes bevétel marzs	16,12%	18,63%	2,51
Nettó kamatmarzs	14,30%	16,18%	1,88
Kiadás/bevétel arány	49,4%	42,6%	-6,8
Nettó hitel/betét arány	114%	135%	20
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	114%	135%	20

- **A 2011-es 41 milliárd forint nettó eredmény kétszerese a bázisidőszakénak**
- **Éves szinten 62%-kal javuló működési eredmény, tovább javuló kamat- és jutalék bevétel**
- **Erős áruhitel folyósítás, rendkívül sikeres hitelkártya keresztértékesítés, növekvő személyi kölcsön állomány**
- **Javuló költség-hatékonyság (2011 évi. kiadás/bevétel-mutató: 42,6%, -6,8%-pont év/év)**
- **Stabil finanszírozási háttér, sikeres rubel-kötvénykibocsátások**

Az OTP Bank Oroszország forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/rubel keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a rubellel szemben év/év 9%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam alig változott a 2010. évihez képest.

Az OTP Bank Oroszország 2011-es nettó eredménye 41,0 milliárd forint, ami közel kétszerese a bázisidőszakénak.

A 2011. évi bevételek kimagasló növekedést mutatnak, a nettó kamateredmény 39%-kal, a jutalékok 83%-kal növekedtek év/év. A kamatbevételek növekedéséhez a növekvő állományok mellett a javuló kamatmarzs is hozzájárult (2011: 16,2%, +1,9%-pont év/év). A kamat és jutalékeredmények növekedésének hátterében elsősorban a fogyasztási hitelek továbbra is kiemelkedő folyósítása áll. A díjak, jutalékok nettó

eredménye 83%-kal nőtt az éves bázison, ami a továbbra is növekvő hitelkártya-értékesítésnek és a javuló díj- és jutalékbevételeknek köszönhető. 2011-ben az összes bevételhez kisebb mértékben járultak hozzá az egyéb nem kamatjellegű bevételek (-28% év/év). Ez elsősorban a swap pozíciók átértékelődése és határidős ügyletek kereskedési veszteségei miatt a negyedik negyedévben szinte nulla egyéb nem kamatjellegű bevételek eredménye. A fokozódó üzleti aktivitással összhangban az egyéb adminisztratív ráfordítások ugyan növekedtek (+23% év/év), ám a kiemelkedő bevételi dinamikának köszönhetően a működési eredmény ezt lényegesen meghaladóan, 62%-kal nőtt az előző évihez képest. A kiadás/bevétel arány 43% alá süllyedt, így az éves csökkenés megközelíti a 7%-pontot.

A kockázati költségek 2011-ben év/év 21%-kal nőttek, legjelentősebben a harmadik negyedévben. A teljes évi kockázati költség 36%-a ekkor képződött, elsősorban a késedelmes hitelkártyák fedezettségének javítása céljából bevezetett konzervatívabb értékvesztés képzési módszertan miatt. 2011 végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11,1%-ra csökkent (év/év -1,3%-pont). A mutató javulásában szerepet játszott egy 1,7 milliárd rubel nagyságú 93%-os fedezettségű áruhitel portfólió leírása és egy korábban leírt 1,4 milliárd rubel nagyságú portfólióval együtt történt eladása a negyedik negyedévben. A problémás hitelek céltartalékkal való fedezettsége stabilan magas (2011 negyedik negyedév: 89,6%).

Az orosz bank kiváló pénzügyi teljesítménye a fogyasztási hitelek értékesítése terén elért sikereknek köszönhető. A Bank a 2010 végi állományt egy év alatt több mint felével növelte (+61%), melyhez az áruhitel, hitelkártya és a személyi kölcsön állományok növekedése adta a lendületet.

A vezérterméknek számító áruhitel esetében az értékesítés továbbra is erős és a szezonálisan jellemzően legerősebb negyedik negyedév rekord szintű folyósításának köszönhetően 2011. teljes évben +39% az állománybővülés. A növekedést ráadásul jelentősen befolyásolta, hogy december folyamán mintegy 13 milliárd forintnak megfelelő összegben (1,7 milliárd rubel) kerültek problémás hitelek leírásra és értékesítésre. Amennyiben az eladások hatásától az állományt megtisztítjuk, úgy a növekedés év/év 47%. A Bank stabilan őrzi második helyezését a piaci rangsorban, piaci részesedése decemberre megközelítette a 21%-ot.

A Bank másik sikerterméke, a hitelkártya esetében is folytatódott a rendkívüli portfólió bővülés 2011-ben (év/év +59%). Az erősödő verseny ellenére a Bank piaci részesedése alig észrevehetően csökkent az előző évihez képest (2011: 5,2% -40 bázispont év/év).

Kedvező folyamat, hogy 2010 során a fiókhálózatban értékesített személyi kölcsönök is erőteljes növekedésnek indultak, 2011-ben viszonylag alacsony bázisról, de év/év 172%-kal nőtt az állomány. A termék feltételeinek módosítása nyomán az átlagos hitelérték második negyedévtől kezdve megnőtt, így az állomány növekedése felgyorsult, ugyanakkor negyedik negyedévben a növekedés lassult, mivel a menedzsment döntésének megfelelően a fókusz átmenetileg a magasabb jövedelmezőségű termékekre irányult.

Az alacsony marzs tartalom miatt a vállalati hitelek esetében a menedzsment tudatosan csökkentette a portfóliót: állományuk 2011-ben éves összehasonlításban 43%-kal csökkent, az állomány zsugorodását részben a második és a harmadik negyedévben történt hitel eladások is okozták.

A teljes betétállomány árfolyamszűrt növekedése 2011-ben éves szinten 12% volt. A harmadik negyedév folyamán technikai átvezetés következtében az SME betétek a corporate portfólióból átkerültek a retail portfólióba, így az egyes szegmensek éves változásai torzítottak. Az árfolyamszűrt nettó hitel betét/mutató 2011-ben éves szinten 20,3%-ponttal növekedett (2011: 135%).

A forrásoldali diverzifikáció jegyében a Bank folytatta 2011 márciusában indított kötvény-kibocsátási programját is. A márciusi első, 2,5 milliárd rubeles kibocsátást júliusban egy 5 milliárd rubeles kötvény is követte. Mindkét papír 3 éves futamidejű, 8,25%, illetve 7,95% kamatot fizetnek évente. 2011. november elején a Bank újabb sikeres, 4 milliárd rubel névértékű, 3 éves kötvénykibocsátást hajtott végre (1 év után megnyíló put opcióval), a turbulens piaci körülmények között az előző kötvényekhez képest magasabb, 10,5%-os kuponnal. Mérlegzárást követően, 2012. március 6-án a Bank 3 éves kötvényt bocsátott ki 2 év után megnyíló put opcióval. A teljes névérték 6 milliárd rubel, az éves kamat az előző kötvényével azonos, 10,5%.

2011. július elsején a Moody's javított az OTP Bank önálló pénzügyi erő minősítésén (BFSR): „E+”-ról „D-”-ra, stabil kilátással. Novemberben az anyabank leminősítését követően a Moody's az orosz leánybank hosszú lejáratú hazai és külföldi devizás betéeteinek „Ba1” minősítését „Ba2”-re rontotta; majd december 20-án a korábbi további leminősítést valószínűsítő felülvizsgálatot befejezte és a minősítéseket stabil kilátással látta el. Mérlegzárást követően, 2012. január 13-án a Fitch megerősítette az OTP Bank Oroszország hosszú lejáratú kibocsátói minősítését „BB” szinten, a kilátást stabilról negatívrá változtatta.

A növekvő üzleti aktivitás következtében a Bank dolgozóinak létszáma 2011 végére 340 fővel 5.108 főre nőtt, míg a fiókok száma 155-ről 148-ra csökkent ugyanezen időszak alatt. Az áruhitel ügynökök száma 2011 során 63%-kal nőtt és meghaladta a 22 ezret. Ebből saját ügynök 6.940 fő volt, míg a harmadik félnek is értékesítő ügynök 15.563 fő.

DSK CSOPORT (BULGÁRIA)¹**A DSK Csoport gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	18.190	12.744	-30
Adózás előtti eredmény	20.230	14.331	-29
Működési eredmény	56.031	59.878	7
Összes bevétel	87.709	93.104	6
Nettó kamatbevétel	69.972	74.731	7
Díjak, jutalékok nettó eredménye	15.478	15.867	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.260	2.505	11
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-31.678	-33.226	5
Összes kockázati költség	-35.801	-45.547	27
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-35.232	-45.713	30
Egyéb kockázati költség	-569	166	-129
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	1.218.627	1.360.510	12
Bruttó hitelek	1.072.128	1.221.517	14
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	1.196.526	1.221.517	2
Retail hitelek	961.175	964.952	0
Corporate hitelek	235.351	256.565	9
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-96.706	-158.490	64
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-107.922	-158.490	47
Ügyfélbetétek	847.807	1.013.310	20
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	947.254	1.013.310	7
Retail betétek	819.478	892.163	9
Corporate betétek	127.776	121.148	-5
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	37.541	12.223	-67
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	97.866	109.262	12
Saját tőke	217.992	209.484	-4
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	118.446	200.154	69,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	11,0%	16,4%	5,3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	3,36%	3,99%	0,63
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	81,6%	79,2%	-2,5
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	1,5%	1,0%	-0,5
ROE	8,8%	6,0%	-2,9
Teljes bevétel marzs	7,23%	7,22%	-0,01
Nettó kamatmarzs	5,77%	5,80%	0,03
Kiadás/bevétel arány	36,1%	35,7%	-0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	115%	105%	-10

- **Javuló működési eredmény mellett a hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés növekedése (év/év +30%) okozta az éves profit év/év 30%-os csökkenést**
- **A folyamatos portfólióromlás (DPD90+ 16,4%, év/év +5.3%) miatti jelentős kockázati költségképzés eredményeként továbbra is magas a problémás portfólió fedezettsége (79,2%)**
- **Stabil nettó kamatmarzs**
- **Növekvő árfolyamszűrt hitel- és betétállományok, év/év +2% és +7%**
- **Továbbra is kiemelkedően hatékony működés (kiadás/bevétel-mutató 2011: 35,7%)**

A DSK Csoport 2011. évi nettó profitja 12,7 milliárd forintot ért el, 30%-kal elmaradva az egy évvel korábbit értéktől. A bolgár bank 2011. évi teljesítménye továbbra is robosztus bevételtermelő-képességet és hatékony költségkontrollt tükröz. A Bank működési eredménye éves összehasonlításban 7% növekedést mutat. Az éves összbevétel 6%-kal a 2010. évi szint felett teljesült, ami alapvetően az év/év 7%-kal növekvő nettó kamateredménynek köszönhető. A jutalékbevételek stabilan alakultak (forintban év/év +3). Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek forintban mért éves 11%-os emelkedése alapvetően az értékpapírokból és a devizakereskedésből származó bevételek eredménye.

Kedvező fejlemény, hogy 2011 során a nettó kamatmarzs stabilan 5,8% maradt, ami a forrásoldalon érvényesített árazási és likviditás menedzsment lépések következménye. A szigorú költségkontroll következtében az alacsony kiadás/bevételi arány év/év 40 bázisponttal tovább javult (2011: 35,7%). Az előbbiekből adódóan a nettó profit visszaeséséért továbbra is a romló portfólió-minőség miatt képzett magas

¹ 2010 harmadik negyedévtől a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredménykimutatása alapján. A hitelállomány a faktoring cégnek értékesített követeléseket is tartalmazza, az értékesítést megelőző állapotnak megfelelő bruttó értéken, illetve céltartalék fedezettséggel.

kockázati költségek okolhatók: 45,7 milliárd forintos összegük 30% éves növekedést jelent. A portfólió-minőség az év során jelentősen romlott: a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya 11%-ról fokozatosan 16,4%-ra emelkedett (év/év +5,4%-pont). Összetevők szerint a kisvállalati és a jelzáloghitelek hitelek DPD90+ rátája emelkedett a legnagyobb mértékben: 27,5%-ról 37,5%-ra (+10%-pont), illetve 11%-ról 17,9%-ra (+6,9%-pont), de az emelkedés üteme mindkét hitelportfólió esetében fokozatosan mérséklődött az év során. A nagyvállalati hitelek DPD90+ rátája 11%-ra nőtt (év/év +4,8%-pont), ugyanakkor enyhe lassulás tapasztalható a fogyasztási hitelek minőségromlásában, ahol a ráta az év végén 14% (év/év +3,5%-pont). 2011 év végén a DPD90+ hitelek céltartalékkal való fedezettsége 79,2% (év/év -2,5%-pont).

A hitelportfólió esetében az éves árfolyamszűrt állománynövekedés 2% volt, köszönhetően a jelzálog- és vállalati hitelek 2, illetve 9%-os növekedésnek. Az ügyfélhitelek terén elért piaci részesedés továbbra is stabil (2010-ben és 2011-ben is 14,2%).

A Bank kiemelkedő likviditási helyzetének köszönhetően az év során mindvégig a piaci átlag alatti szinteken tartotta betéti kamatait. A betéti bázis ennek ellenére év/év emelkedni tudott, árfolyamszűrt a lakossági betétállomány 9%-os növekedése és a vállalati betéti állomány 5%-os csökkenése eredményeként az éves állománynövekedés +7%. Ugyanakkor az árazási lépések következtében a DSK piaci részesedése a lakossági betéti szegmensben év/év 1%-ponttal 17,4%-ra csökkent, míg a vállalati szegmensben az év/év 0,9%-pontos csökkenés 5,1%-os piaci részesedést biztosított.

A stagnáló hitelezés és növekvő betéti bázis, valamint a megemelkedő céltartalékképzés következtében a nettó hitel/betét-mutató tovább csökkent (2011: 105%, -10%-pont év/év).

A DSK Bank tőkehelyzete továbbra is rendkívül erős, a tőke megfelelési mutató több mint másfélszerese a szabályozói minimum szintnek (2011: 20,6% vs. 12% elvárt minimum; Tier1 ráta 16,5%, vs. 6% elvárt minimum). A saját tőke év/év 4%-os csökkenését az anyabank számára a 2009. és 2010. évi eredménytartalék terhére két részletben, júniusban és szeptemberben kifizetett, összesen 42,1 milliárd forint összegű osztalékfizetés okozta. A tőke megfelelési mutatót azonban ez nem befolyásolta, mivel az osztalékfizetés a szavatoló tőke nagyságát nem érintette.

A DSK a 2011-ben beindított Private Banking projekt részeként 3 új fiókot nyitott (fiókszám ezzel 386), a DSK csoport alkalmazottainak száma év/év +150 fővel 4.477-re emelkedett.

Az anyabank leminősítése ellenére 2011-ben a Moody's nem változtatott a DSK Bank leva-, illetve devizabetéteire vonatkozó „Baa3” besoroláson (negatív kilátással).

OTP BANK UKRAJNA²

Az OTP Bank Ukrajna gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	8.928	5.091	-43
Adózás előtti eredmény	5.719	11.211	96
Működési eredmény	36.121	26.829	-26
Összes bevétel	61.171	53.585	-12
Nettó kamatbevétel	50.690	41.784	-18
Díjak, jutalékok nettó eredménye	7.999	9.063	13
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.482	2.738	10
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-25.050	-26.756	7
Összes kockázati költség	-30.402	-15.618	-49
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-30.281	-15.209	-50
Egyéb kockázati költség	-121	-409	238
Főbb mérlegtételek záróállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	715.760	778.198	9
Bruttó hitelek	692.878	799.117	15
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	796.969	799.117	0
Retail és KKV hitelek	372.713	344.870	-7
Corporate hitelek	363.979	405.920	12
Gépjármű hitelek	60.277	48.328	-20
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-154.126	-193.587	26
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-177.400	-193.587	9
Ügyfélbetétek	190.061	251.176	32
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	217.106	251.176	16
Retail és KKV betétek	129.068	150.469	17
Corporate betétek	88.038	100.707	14
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	366.979	350.556	-4
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	43.895	47.971	9
Saját tőke	109.469	120.149	10

² 2008. negyedik negyedétől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedétől az LLC OTP Factoring (Ukrajna), 2010 negyedik negyedétől az LLC OTP Credit eredményét és állományát.

Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	202.859	239.893	18
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	29,3%	30,0%	0,7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	4,44%	2,04%	-2,40
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	76,0%	80,7%	4,7
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	1,3%	0,7%	-0,6
ROE	8,9%	4,4%	-4,5
Teljes bevétel marzs	8,57%	7,17%	-1,40
Nettó kamatmarzs	7,10%	5,59%	-1,51
Kiadás/bevétel arány	41,0%	49,9%	9,0
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	285%	241%	-44

- **A Bank adózás előtti eredménye közel kétszerese a 2010-ben realizált eredménynek**
- **Az áruhiteltek esetében rendkívül kedvező folyósítási eredmények, dinamikus bővülő állományok, növekvő vállalati hitelportfólió**
- **A DPD90+ állomány minden szegmensben csökkent, az év/év stagnáló bruttó hitelállományok ellenére a DPD90+ ráta az év második felétől csökken**
- **A betétállomány mind a retail, mind a corporate szegmens tekintetében kiemelkedő bővülést mutat**

Az OTP Bank Ukrajna forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban befolyásolta a forint/hrivnya keresztárfolyam alakulása: a forint 2011-es záróárfolyama a hrivnyával szemben év/év 14%-ot gyengült, míg az éves átlagárfolyam 4%-os erősödést mutat.

Az **OTP Bank Ukrajna** 2011-es nettó eredménye 5,1 milliárd forint volt, míg adózás előtti eredménye meghaladta a 11,2 milliárd forintot, amely közel kétszerese a bázisidőszaki eredménynek. Az időszaki eredményt befolyásolta, hogy az utolsó negyedévben főként adójogszabályok változása miatt egyszeri jelentős adófizetési kötelezettség került elszámolásra. A pénzügyi válság hatásainak mérséklése érdekében az ukrán parlament által elfogadott ún. krízistörvény alapján a bankoknak lehetőségük volt az ügyfelek által meg nem fizetett kamatbevételeket kivenni az adóalapjukból 2009 és 2010-ben. 2011-ben azonban törvényi változás következtében az elszámolt, de be nem folyt kamatbevételek visszamenőlegesen visszakérültek az adóalapba, a kapcsolódó adóteher pedig egyszeri tételként év végén elszámolásra került.

A Bank kockázati költségképzést nem tartalmazó működési eredménye év/év 26%-kal csökkent; a bevételek csökkenése tovább folytatódott (év/év -12%), miközben az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 7%-kal haladták meg bázisidőszaki szintet. Bevételi oldalon a nettó kamatbevétel 18%-os visszaesése, részben annak a következménye, hogy a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. Másrészt a problémás állományok ukrán faktoring cég felé történő átadásával, az átadott állományok után a kamatelszámolás leállításra került. Ugyanakkor a hrivnya likviditás menedzselése érdekében folytatott retail betéti kampány hatására a lekötött betétállomány tovább bővült, illetve a már meglévő betéti állomány is részben átárazásra került (az alacsonyabb kamatozású megtakarítási betétek állománya csökkent). A bővülő betéti állományok mellett ez szűkülő nettó kamatmarzsot jelent (2011: 5,59% év/év -151 bázispont).

A díjak, jutalékok nettó eredménye az elmúlt év során dinamikus bővült (év/év +17% saját devizában értékelve). A kedvező eredménydinamika hátterében főként a betéti- és pénzforgalmi bevételek, valamint a kártyahasználathoz köthető jutalékbevételek év/évnövekedésének köszönhető.

Az egyéb adminisztratív ráfordítások éves szinten (saját devizában értékelve) 11%-kal nőttek, mind a személyi, mind az egyéb általános költségek tekintetében növekedés volt tapasztalható. Az áruhitelkezés beindulásával párhuzamosan az ügynöklétszám bővítése került előtérbe, december végére az ügynökök állományi létszáma elérte az 1.410 főt. Ugyanakkor hálózatracionalizálás keretében az elmúlt év során mind a fiókszám (-37 fiók), mind az állományi létszám (2011 negyedik negyedév: 3.003 fő, ügynökök nélkül) csökkent; az átalakításhoz kapcsolódó költségek szintén az időszaki eredményt terhelik.

Éves összevetésben az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány stagnált: a retail szegmens esetében a gépjármű-, és jelzáloghiteltek tovább csökkentek (-10% év/év, illetve -20% év/év), miközben az áruhiteltek értékesítése dinamikus bővülést mutat. A lakossági hitelezés terén egyre nagyobb hangsúly helyeződik az áruhitelkezés felfuttatására, ennek megfelelően az értékesítési ügynök-hálózat, illetve kiskereskedelmi partnerhálózat folyamatosan bővül. Ezen felül a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása érdekében Bank új hitelkártya termékkel is megjelent a piacon.

Kedvező folyamat, hogy 2011 során a problémás hitelképződés folyamatosan lassult a tavalyi évhez képest (árfolyamszűrt problémás hitelképződés milliárd forintban 2010: 32; 2011: 7). A DPD90+ állomány minden

szegmensben csökkent, a DPD90+ ráta az év második felétől csökkenő tendenciát mutat, így év végére 30,0%-ra mérséklődött. A DPD90+ ráta a jelzáloghitelek (2011 negyedik negyedév: 45,0%), valamint a mikro- és kisvállalati hitelek (2011 negyedik negyedév: 54,3%) esetében tovább romlott. A csökkenő késedelmes állomány, illetve a konzervatív értékvesztés képzési módszertan együttes hatásaként a problémás hitelek fedezettsége tovább emelkedett, 2011 év végén meghaladta a 80%-ot.

A betétállomány deviza árfolyamhatástól szűrtén év/év 16%-kal bővült, amely a csoporton belül is kiemelkedőnek számít. A hivnya likviditás megőrzése érdekében indított retail betéti kampány hatására a lekötött betétek állománya lendületesen bővült, ugyanakkor a corporate betétek állományi növekedése néhány nagyobb ügyfél betételhelyezéséhez köthető. Ezen folyamatok együttes hatására az árfolyamszűrt nettó hitel/betét mutató éves összevetésben csökkenést mutat (év/év -44%-pont).

OTP BANK ROMANIA (ROMÁNIA)

Az OTP Bank Romania gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-6.406	763	-112
Adózás előtti eredmény	-6.404	757	-112
Működési eredmény	8.878	8.961	1
Összes bevétel	21.763	22.207	2
Nettó kamatbevétel	18.419	18.658	1
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.402	2.428	1
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	943	1.121	19
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-12.886	-13.246	3
Összes kockázati költség	-15.281	-8.204	-46
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-15.046	-8.187	-46
Egyéb kockázati költség	-235	-17	-93
Főbb mérlegtételek ² záróállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	424.464	460.623	9
Bruttó hitelek	329.005	394.188	20
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	373.238	394.188	6
Retail hitelek	273.372	293.573	7
Corporate hitelek	99.866	100.615	1
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-24.702	-33.266	35
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-27.780	-33.266	20
Ügyfélbetétek	112.619	120.822	7
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	125.630	120.822	-4
Retail betétek	82.298	96.721	18
Corporate betétek	43.331	24.101	-44
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	266.155	280.966	6
Saját tőke	25.144	28.353	13
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	34.852	47.584	37
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,6%	12,1%	1,5
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	4,84%	2,26%	-2,57
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	70,9%	69,9%	-1,0
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-1,6%	0,2%	1,8
ROE	-25,3%	2,9%	28,1
Teljes bevétel marzs	5,51%	5,02%	-0,49
Nettó kamatmarzs	4,66%	4,22%	-0,45
Kiadás/bevétel arány	59,2%	59,6%	0,4
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	275%	299%	24

¹ Az OTP Bankkal kötött csoportközi finanszírozási célú CIRS swapok eredményével korrigálva.

² A mérlegtételek hitelátadás előtti állapotot mutatnak.

A megelőző év 6,4 milliárd forintos veszteségével szemben az **OTP Bank Romania** 2011-ben 0,8 milliárd forintos nyereséget ért el.

A bank működési eredménye stabilan alakult. Ezen belül a nettó kamatbevétel év/év 1%-os javulást mutat. A bővülő állományok mellett ez kismértékben szűkülő nettó kamatmarzsot jelent. Az egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek 19%-kal nőttek. A növekedés a javuló, ám 2011 egyes negyedéveiben volatilisén alakuló devizaárfolyam eredménnyel magyarázható.

Az éves egyéb adminisztratív ráfordítások mérsékelt, év/év 3%-os növekedése az inflációs környezetet figyelembe véve erős költségkontrollt tükröz.

Az eredményalakulás szempontjából meghatározó volt a kockázati költségek jelentős, év/év 46%-os csökkenése. Ezt a portfólió romlás 2010-hez képest lényegesen csökkenő üteme tette lehetővé. A 90 napon

túl késedelmes hitelek aránya 2011 végére 12,1%-ra emelkedett (+1,5%-pont év/év). A hitelminőség legnagyobb mértékben a jelzáloghitel szegmensben romlott.

A bruttó hitelállomány a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrésével év/év 6%-kal bővült, főleg a hitelportfólió mintegy 62%-át alkotó jelzáloghitelek 8%-os növekedése miatt.

A betétállomány 2011-ben árfolyamhatástól tisztítva 4%-kal esett vissza, mert a nagyvállalati betétek állománya nagy volatilitás mellett év/év jelentősen csökkent. Ezt ellensúlyozta a lakossági és a kis- és középvállalati szegmens dinamikus állománybővülése.

OTP BANKA HRVATSKA (HORVÁTORSZÁG)

Az OTP banka Hrvatska gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	2.721	3.552	31
Egyedi tételek, adózás után	0	3.440	
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	2.721	112	-96
Adózás előtti eredmény	3.441	162	-95
Működési eredmény	6.938	8.222	18
Összes bevétel	20.155	21.784	8
Nettó kamatbevétel	13.964	15.383	10
Díjak, jutalékok nettó eredménye	3.986	4.094	3
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.204	2.307	5
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-13.216	-13.563	3
Összes kockázati költség	-3.497	-8.059	130
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-3.042	-6.694	120
Egyéb kockázati költség	-455	-1.365	200
Főbb mérlegtételek zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	484.923	529.853	9
Bruttó hitelek	335.828	377.592	12
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	374.034	377.592	1
Retail hitelek	232.466	236.778	2
Corporate hitelek	139.421	139.399	0
Gépjármű hitelek	2.147	1.415	-34
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-13.083	-22.013	68
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-14.388	-22.013	53
Ügyfélbetétek	373.813	421.618	13
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	416.590	421.618	1
Retail betétek	369.564	376.059	2
Corporate betétek	47.026	45.558	-3
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	40.271	36.041	-11
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	1.425	1.589	11
Saját tőke	57.262	58.485	2
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.991	38.260	-11,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	12,8%	10,1%	-2,7
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány %	0,93%	1,88%	0,95
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	30,4%	57,5%	27,1
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	0,6%	0,0%	-0,5
ROE	4,6%	0,2%	-4,4
Teljes bevétel marzs	4,22%	4,29%	0,07
Nettó kamatmarzs	2,93%	3,03%	0,11
Kiadás/bevétel arány	65,6%	62,3%	-3,3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	86%	84%	-2

Az **OBH Csoport** 2011-ben 112 millió forintos korigált nettó eredményt ért el, mely töredéke a 2010. évi eredménynek. Az egyedi tételt is tartalmazó profit 3,6 milliárd forint volt. Az egyedi tételt nem tartalmazó eredmény jelentős visszaesése a 2010. évi bázisidőszakot 120%-kal meghaladó, a problémás hitelportfólió fedezettségének érdemi növelését célzó kockázati költségképzés következménye. Az OBH a 2010. évi 30,4%-ról 2011-ben 57,5%-ra növelte a fedezettséget.

További pozitívum az év/év +18%-kal magasabb működési eredmény, ami az egyedi tétellel korigált összes bevétel év/év 8%-os, azon belül is a nettó kamatbevételek 10%-os emelkedésén alapul. Kedvező fejlemény, ugyanakkor hogy a nettó kamatmarzs év/év 11 bázispontos javulást mutat, alapvetően a betéti kamatlábak hitelkamatlábakat meghaladó mértékű csökkenése következtében. A díjak, jutalékok nettó eredménye éves nagysága gyakorlatilag az előző évvel megegyező (év/év +3%).

Az egyéb adminisztratív ráfordítások tekintetében továbbra is érezhető a szigorú költségkontroll, a 2011. évi működési költségszint közel azonos az előző évvel. A Bank kiadás/bevétel mutatója az év során 3,3%-ponttal 62,3%-ra javult.

A júniustól bevezetett törlesztőrészlet elszámolási módszertan következtében 2011-ben a gépjármű hitelezés kivételével minden szegmensben javult a hitelportfólió minősége, a DPD90+ ráta 10,1%-ra csökkent (év/év -2,7%-pont). A stagnáló gazdaság és a magas munkanélküliség következtében a hitelezési aktivitás továbbra is visszafogott. Az árfolyamszűrt hitelállomány éves 1%-os növekményét a stagnáló vállalkozói hitelportfólió mellett a jelzálog- és fogyasztási hitelek 2, illetve 3%-os növekedése adja. Az OBH a 2011-ben folyamatosan csökkentett betéti kamatok ellenére 1%-kal tudta növelni árfolyamszűrt betétállományát. A stagnáló hitel-, az enyhén növekvő betét állomány, valamint a megemelkedő kockázati költség eredőjeként a nettó hitel/betét-mutató 2011-ben 2%-pontos csökkenéssel 84%-ra mérséklődött.

A Bank tőke megfelelési mutatója a decemberi 100 millió kunás osztalékfizetést követően év/év 15%-ról 13,6%-ra csökkent, ami továbbra is meghaladja a 12%-os szabályozói minimum szintet.

A Bankcsoport alkalmazottainak létszáma 2011. év végére 14 fővel 971-re emelkedett; az értékesítési kapacitás, valamint a fiókhálózat kapcsán a jelenlegi fiókhálózat (103 fiók, -2 fiók év/év) fenntartása, illetve modernizálása az elsődleges cél.

OTP BANKA SLOVENSKO³ (SZLOVÁKIA)

Az OTP Banka Slovensko gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül	-952	-409	-57
Adózás előtti eredmény	-833	-336	-6
Működési eredmény	3.727	3.328	-11
Összes bevétel	13.885	13.640	-2
Nettó kamatbevétel	11.207	10.968	-2
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.380	2.499	5
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	298	172	-42
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-10.157	-10.311	2
Összes kockázati költség	-4.560	-3.665	-20
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-4.715	-3.624	-23
Egyéb kockázati költség	154	-40	-126
Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	349.448	386.313	11
Bruttó hitelek	273.641	300.970	10
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	305.549	300.970	-1
Retail hitelek	200.297	219.482	10
Corporate hitelek	105.251	80.909	-23
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-15.677	-18.992	21
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-17.545	-18.992	8
Ügyfélbetétek	256.751	290.157	13
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	286.814	290.157	1
Retail és SME betétek	261.980	267.286	2
Corporate betétek	24.835	22.871	-8
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	11.825	7.596	-36
Kibocsátott értékpapírok	43.655	42.250	-3
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	8.109	9.057	12
Saját tőke	24.551	30.421	24
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	27.965	34.650	23,9
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	10,2%	11,5%	1,3
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	1,72%	1,26%	-0,46
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	56,1%	54,8%	-1,3
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-0,3%	-0,1%	0,2
ROE	-3,9%	-1,5%	2,4
Teljes bevétel marzs	3,83%	3,71%	-0,12
Nettó kamatmarzs	3,09%	2,98%	-0,11
Kiadás/bevétel arány	73,2%	75,6%	2,4
Nettó hitel/betét arány	100%	97%	-3
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	100%	97%	-3

³ 2010 harmadik negyedétől kezdődően az OBS mérlegéből hitelek kerültek átadásra csoporton belül. Az OBS mérlege a hiteleladások előtti állapotot tükrözi, ennek megfelelően 2011-től a mérleg az OBS és az OTP Faktor Slovensko s.r.o konszolidált adatait tartalmazza, korrigálva az OTP Bank Nyrt. és az OTP Faktoring Zrt. felé eladott hitelekkel, valamint a hitelek nettó értékének megfelelő bankközi finanszírozással. Az OTP Faktoring Zrt.-nél lévő hiteleken realizált vételáron felüli megtérülés 2011-től az eredménykimutatásban figyelembe vételre került, mint a kockázati költség csökkentő tétel.

Az OBS forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró árfolyam alakulása: a forint 2011. évi záróárfolyama az euróval szemben év/év 12%-ot gyengült, míg a 2011. évi átlagárfolyam 1,4%-kal gyengébb forintot mutat éves összevetésben.

2011-ben az **OTP Banka Slovensko** 409 millió forint nettó negatív eredményt realizált, szemben a bázisidőszak 952 millió forintos veszteségével. A kisebb veszteség elsősorban a kockázati költségek év/év 20%-os csökkenéséhez köthető. Az év első három negyedévének minimálisan pozitív eredményét negyedik negyedévben néhány egyedi tétel fordította negatívba (a negyedik negyedév egyéb adminisztratív ráfordításait egyedi tételként peres ügyek lezárásához kapcsolódó tételek duzzasztották kb. 0,4 millió euró összegben, illetve vállalati portfólió értékesítése kapcsán került késedelmi kamat visszaírásra hasonló nagyságrendben). A bevételek 2%-os csökkenést mutattak év/év, míg az egyéb adminisztratív ráfordítások 2%-kal nőttek, amely stabil költségkontrollt jelez, a forint gyengülését és az egyedi tételeket is figyelembe véve. A kiadás/bevétel arány az első három negyedévben javult, majd a negyedik negyedévben 82%-ra nőtt, így 2011-ben éves szinten 2,4%-ponttal 75,6%-ra romlott.

A nettó kamatbevételek év/év 2%-kal estek vissza részben a kamatozó állományok csökkenése, részben a nettó kamatmarzs 11 bázispontos mérséklődésének hatására, ami mögött a kamatozó források növekvő költsége áll. A díjak, jutalékok nettó eredménye a 2010. évihez képest 5%-kal nőtt 2011-ben.

2011-ben az OBS 3,6 milliárd forint összegben képzett kockázati költséget (-23% év/év), ebből a negyedik negyedévi kockázati költség 1,2 milliárd forintot képvisel. 2011 végére a 90 napon túl késedelmes hitelek aránya év/év 1,3%-ponttal 11,5%-ra romlott, ami döntően a 90 napon túl késedelmes hitelek állománynövekedésre vezethető vissza (+24% év/év), de a hitelek árfolyamszűrt állománya is csökkenést mutatott az év során. A negyedik negyedévben portfólió-tisztítási céllal vállalati hitelállományok kerültek leírásra illetve értékesítésre összesen közel 16 millió euró értékben. A 90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége éves szinten 1,3%-pontos csökkenést mutat (2011: 54,8%).

A hitel- és betétállományok alakulásában továbbra is a retail fókusz erősítésének szándéka tükröződik. 2011-ben az árfolyamszűrt bruttó hitelállomány 1%-os a visszaesést mutat. Jelentős a közép- és nagyvállalati hitelállomány 23%-os év/év csökkenése, ezzel szemben a lakossági hitelezés erősödik (+14% év/év). A lakáshitelek piaci növekedést is felülmúló bővülésében az OBS által tavasszal indított sikeres kampány is szerepet játszott.

Az árfolyamszűrt betétállomány éves összevetésben 1% növekedést mutat, ami a retail, valamint mikro- és kisvállalati betétek 2%-os növekedésének (ezen belül a lakossági lekötött betétek 25%-kal nőttek) és a corporate betétek 8%-os csökkenésének az eredője. A nettó hitel/betét-mutató viszonylag stabil, 2011 végén 97%-os értéket mutatott (-3%-pont év/év). 2011-ben a bankfiókok száma alig változott, csak a negyedik negyedévben történt fiókbezárások következtében csökkent 76-ról 74 fiókra. Az alkalmazotti létszám 2010-hez képest 36 fővel 609 főre nőtt.

A szlovák jegybank új eszközértékelési módszertant vezetett be 2011. január elsejétől kezdődően, ami a hitelkockázat tökekövetelményének növekedéséhez vezetett. Ennek ellentételezésére az OTP Bank 10 millió euró jegyzett tőke emeléséről döntött, melyet a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés során végre is hajtott.

OTP BANKA SRBIJA (SZERBIA)**Az OTP banka Srbija gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:**

Eredménykimutatás ¹ millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék, végleges pénzeszköz és egyedi tételek nélkül ¹	-7.312	-6.283	-14
Adózás előtti eredmény	-7.325	-6.149	-16
Működési eredmény	-125	-1.316	951
Összes bevétel	6.344	5.220	-18
Nettó kamatbevétel	2.568	1.460	-43
Díjak, jutalékok nettó eredménye	1.689	1.872	11
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	2.087	1.888	-10
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-6.469	-6.536	1
Összes kockázati költség	-7.200	-4.833	-33
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-6.698	-4.960	-26
Egyéb kockázati költség	-502	127	-125
Főbb mérlegtételek ¹ zárolállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	114.796	121.475	6
Bruttó hitelek	88.753	90.523	2
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	99.657	90.523	-9
Retail hitelek	40.412	38.723	-4
Corporate hitelek	59.244	51.801	-13
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-18.560	-26.078	41
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-20.823	-26.078	25
Ügyfélbetétek	37.180	36.476	-2
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	41.645	36.476	-12
Retail betétek	30.573	29.541	-3
Corporate betétek	11.072	6.934	-37
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	15.922	6.602	-59
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	40.846	45.967	13
Saját tőke	17.987	27.706	54
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.443	54.836	29,2
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	47,8%	60,6%	12,8
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	7,50%	5,53%	-1,97
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	43,7%	47,6%	3,8
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-6,0%	-5,3%	0,7
ROE	-32,0%	-27,5%	4,5
Teljes bevétel marzs	5,25%	4,42%	-0,83
Nettó kamatmarzs	2,12%	1,24%	-0,89
Kiadás/bevétel arány	102,0%	125,2%	23,2
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	189%	177%	-13

¹ A mérleg- és eredménysorok tartalmazzák az OTP Factoring Serbia d.o.o. állományát és eredményét.

Az **OTP banka Srbija** 2011. évi vesztesége 6,3 milliárd forint, 14%-kal alacsonyabb a bázisidőszakinál.

Az eredmény alakulását a gyenge bevételi dinamika és a kockázati költségek nagysága befolyásolta leginkább. A portfólióminőség terén 2011 egészét tekintve folytatódott a negatív tendenciák: a DPD90+ arány december végére 60,6%-ra nőtt (+12,8%-pont év/év). Az év második felétől a DPD90+ ráta stabilizálódása figyelhető meg. A fedezettség december végén 47,6%-ot ért el (+3,8%-pont év/év). 2011 során a kockázati költségek év/év 33%-kal csökkentek.

Az összes bevétel 2011-ben év/év 18%-kal csökkent. A nettó kamatbevétel 43%-kal esett vissza, mert a hitelportfólió minőségének romlásával és a bruttó hitelállomány csökkenésével párhuzamosan folyamatosan zsugorodik azon hitelállomány, amelyen a Bank kamatbevételt számol el. A 2011-es nettó díj- és jutalékeredmény kedvezően alakult (+11% év/év).

A bevételek visszaesése és a stabilan alakuló egyéb adminisztratív ráfordítások eredőjeként a működési eredmény soron a Bank továbbra is veszteséges.

A bruttó hitelek 2011-ben árfolyamszűrt 9%-kal estek vissza. A Bank hitelezési tevékenységét 2011 folyamán elsősorban a dinár személyi hitelekre koncentrált, így azok állománya év/év dinamikusán, 28%-kal emelkedett. A hitelportfólió mintegy 57%-át kitevő nagyvállalati hitelek 13%-kal csökkentek.

A betétek 2011-ben árfolyamszűrt 12%-kal zsugorodtak, elsősorban a nagyvállalati betéteknél tapasztalt fokozatos, ám jelentős lemorzsolódás hatására.

Az OTP Bank Nyrt. 2011 októberében 547,8 millió dinárral, 2011 decemberében 495,4 millió dinárral emelte meg a Bank jegyzett tőkéjét. A két tőkeemelés során – figyelembe véve a kibocsátási prémiumot is – összesen 3.685,3 millió dinárral nőtt a saját tőke összege.

A tőkemegfelelési mutató 2011 végén 18,2%-on állt, szemben a 2010 végi 16,4%-kal.

CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA (MONTENEGRÓ)

A CKB gazdálkodásának kiemelt mutatószámai:

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás %
Nettó eredmény osztalék és végleges pénzeszköz nélkül	-16.844	-4.525	-73
Adózás előtti eredmény	-16.844	-4.525	-73
Működési eredmény	3.825	1.998	-48
Összes bevétel	9.793	8.339	-15
Nettó kamatbevétel	7.132	5.587	-22
Díjak, jutalékok nettó eredménye	2.981	2.692	-10
Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel	-319	61	-119
Egyéb adminisztratív ráfordítások	-5.968	-6.341	6
Összes kockázati költség	-20.669	-6.524	-68
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-20.316	-4.020	-80
Egyéb kockázati költség	-353	-2.503	609
Főbb mérlegtételek zároállományok millió forintban	2010	2011	%
Eszközök összesen	212.228	232.750	10
Bruttó hitelek	158.321	165.708	5
Bruttó hitelek (árfolyamszűrt)	176.711	165.708	-6
Retail és KKV hitelek	111.693	72.677	-35
Corporate hitelek	65.018	93.032	43
Hitelekre elszámolt értékvesztés	-31.149	-46.536	49
Hitelekre elszámolt értékvesztés (árfolyamszűrt)	-34.768	-46.491	34
Ügyfélbetétek	158.021	171.982	9
Ügyfélbetétek (árfolyamszűrt)	176.599	171.982	-3
Retail és KKV betétek	113.201	134.543	19
Corporate betétek	63.398	37.439	-41
Bankokkal, Államokkal, Nemzeti Bankokkal szembeni kötelezettségek	21.860	22.287	2
Alárendelt és járulékos kölcsöntőke	7.532	8.408	12
Saját tőke	16.222	16.231	0
Hitelportfólió minősége	2010	2011	%
90 napon túl késedelmes hitelek állománya (millió forintban)	42.166	60.296	43,0
90 napon túl késedelmes hitelek aránya (%)	26,6%	36,4%	9,8
Értévesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre /átlagos hitelállomány (%)	11,97%	2,48%	-9,49
90 napon túl késedelmes hitelek összes céltartalékkal való fedezettsége (%)	73,9%	77,2%	3,3
Teljesítménymutatók (%)	2010	2011	%-pont
ROA	-7,5%	-2,0%	5,5
ROE	-85,8%	-27,9%	57,9
Teljes bevétel marzs	4,38%	3,75%	-0,63
Nettó kamatmarzs	3,19%	2,51%	-0,68
Kiadás/bevétel arány	60,9%	76,0%	15,1
Nettó hitel/betét arány (árfolyamszűrt)	80%	69%	-11

A montenegrói CKB Bank forintban kifejezett pénzügyi adatait a vizsgált időszakban jelentősen befolyásolta a forint/euró keresztárfolyam alakulása: a forint 2011. évi záróárfolyama az euróval szemben év/év 12%-ot, ugyanakkor a 2011-es éves átlagárfolyam 1%-ot gyengült.

Módszertani megjegyzés: 2011. második negyedévben 30,4 milliárd forintnyi mikro- és kisvállalati hitel került átsorolásra a nagyvállalati hitelek közé a CKB állományain belül. Továbbá 2011. harmadik negyedévben 20 milliárd forintnyi kisvállalati betét lett átsorolva a nagyvállalati betétekből a mikro- és kisvállalati betétek közé. Ezek a tételek jelentősen befolyásolták az említett termék kategóriák év/év változását.

2011-ben a montenegrói CKB Bank adózás előtti eredménye 4,5 milliárd forint veszteség volt, szemben a 2010-ben realizált közel 17 milliárd forintos veszteséggel. A veszteség év/év jelentős mérséklődése mögött az alacsonyabb kockázati költségképzés áll. Kedvezőtlen fejlemény ugyanakkor a Bank működési eredményének év/év 48%-os csökkenése. Éves alapon a nettó kamatbevételek 22%-kal, míg a díjak, jutalékok nettó eredménye 10%-kal esett vissza, ugyanakkor a csökkenő bevételi oldal mellett az egyéb adminisztratív ráfordítások év/év 6%-kal emelkedtek.

¹ 2010 4Q-ban az OTP Csoport montenegrói behajtó cége, az OTP Factoring Montenegro d.o.o. megkezdte működését, ezért 2010 negyedik negyedévtől a CKB Bank és faktoring cégének konszolidált mérlege és eredménykimutatása kerülnek bemutatásra.

A 2011-es évben is folytatódott a problémás állományok montenegrói faktoring cég felé történő átadása. Ennek során 2010-ben 65 millió eurónyi, míg 2011-ben további 31,3 millió euró értékű portfólió került átadásra. Az átadott állományok továbbra is a CKB mérlegében kerülnek kimutatásra, ugyanakkor a kamateredmény elszámolása az átadással leállításra kerül.

A 2011-es év során a forrásoldali kamatszint csökkentésének hatására a nettó kamatmarzs folyamatosan javult (első negyedév: 2,40%, második negyedév: 2,52%, harmadik negyedév: 2,75%, negyedik negyedév: 2,80%).

A díjak, jutalékok nettó eredményének kedvezőtlen éves alakulása (év/év -10%) szintén a mérsékelt hitelezési aktivitással magyarázható. A CKB – mivel jelentős likviditási tartalékokkal rendelkezik – a betétgyűjtési versenyben visszafogott marad; ebből adódóan a teljes betéti állomány árfolyamszűrtén év/év csökkent (-3%).

Az egyéb adminisztratív ráfordítások 6%-kal a 2010-es szint felett teljesültek. A személyi jellegű ráfordítások esetén a faktoring tevékenység bővítésének hatása az időszaki költségekben jelentkezett. A 2011-es évben a CKB fiókszama (2011 negyedik negyedév: 32), illetve dolgozói létszáma (2011 negyedik negyedév: 450 fő) a 2010-es évhez képest nem változott.

A romló hitelportfólióra képzett kockázati költség jelentősen csökkent a 2010-es évhez viszonyítva, ugyanakkor egyéb kockázati költségekként 2,5 milliárd forint került elszámolása főként be nem hajtható jutalékokra, illetve lehívott bankgaranciákra.

A 2011-es év során mérsékelt hitelkereslet következtében a teljes bruttó hitelállomány árfolyamszűrtén év/év 6%-kal csökkent. A lakossági hitelszegmens esetén a fogyasztási hitelek irányába helyeződik a hangsúly. Ennek megfelelően az elmúlt évben folytatott sikeres kampányok hatására a személyi kölcsönök állománya év/év 7%-os (árfolyamszűrt) bővülést mutat, továbbá 2011 őszén a CKB új hitelkártya termékekkel is megjelent a piacon. A jelzáloghitelek állománya az elmúlt év során folyamatosan csökkent (év/év -9% árfolyamszűrtén).

A behajtási tevékenység erősítése, illetve a résztörlesztések előmozdítása kiemelt szerephez jutott a 2011-es évben. Ennek hatására a problémás hitelképződés év/év jelentősen mérséklődött; a DPD90+ ráta az év második felében a csökkenő bruttó hitelállomány ellenére javult (2011 második negyedév: 39,1%, harmadik negyedév: 37,9%, negyedik negyedév: 36,4%). A lakossági szegmens esetén mind a fogyasztási, mind a jelzáloghitel portfólió javult, egyrészt a sikeres behajtási tevékenység eredményeként, másrészt az idegenforgalmi szezon javította az ügyfelek fizetőképességét. A problémás hitelek fedezettsége év/év tovább emelkedett, 2011 végén 77,2%-on állt.

LÉTSZÁM ÉS EGYÉB ADATOK

Az OTP Csoport záró létszáma 2011. december 31-én 33.826 fő volt, az elmúlt év során az alapbanki tevékenységekhez kapcsolódóan a leánybankok állományi létszáma csökkent. Ugyanakkor a faktoring tevékenységek erősödésével, valamint az áruhitelzés felfuttatásával egyidejűleg bővült a faktoring cégek állományi létszám, illetve zajlik az ügynökhálózat kiépítése, új értékesítési partnerek keresése.

Az OTP Bank kiterjed értékesítési hálózata, mintegy 377 fiókkal és több mint 2.000 ATM-terminállal rendelkezik, ugyanakkor a Csoport kilenc országában mintegy 1.400 fiókban áll az ügyfelek szolgálatában.

	2011. december 31.						2010. december 31.					
	Fiók- szám	ATM	POS	Bank- kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)	Fiók- szám	ATM	POS	Bank- kártya (e db)	Banki ügyfelek száma (e fő)	Létszám (záró)
OTP Core¹	377	2.028	42.122	3.866	4.529	8.470	380	1.995	39.231	3.841	4.592	8.034
OTP Bank Oroszország	148	215	2.697	1.946 ⁴	3.782	5.108	155	249	2.218	1.516 ⁴	3.715	4.768
DSK Csoport	386	890	4.178	1.228	2.986	4.477	387	880	5.049	1.196	2.978	4.321
OTP Bank Ukrajna	152	165	406	177	275	3.003	189	216	400	124	337	3.075
OTP Bank Romania	100	136	1.302	204	229	957	106	138	1.106	171	219	1.104
OTP banka Hrvatska	103	218	1.139	363	379	971	105	217	1.102	385	382	1.016
OTP Banka Slovensko	74	115	202	134	240	609	76	117	671	119	193	573
OTP banka Srbija	52	162	3.557	100	372	649	55	190	4.054	100	349	708
CKB	32	84	4.010	153	296	450	33	105	3.819	167	290	451
Leányvállalatok összesen	1.047	1.985	17.491	4.305	8.559	16.223	1.106	2.112	18.419	3.779	8.464	16.016
Egyéb magyar és külföldi csoporttagok						783						8.985
Csoport összesen² (ügynökök nélkül)						25.476						25.009
Csoport összesen³	1.424	4.013	59.613	8.171	13.089	33.826	1.486	4.107	57.650	7.620	13.056	30.367

OTP Bank Oroszország	2011. december 31.	2010. december 31.
Összes ügynök	22.503	13.845
banki alkalmazott ügynökök	6.940	5.358
szerződéses ügynökök	15.563	8.487
Egyéb alkalmazott	5.108	4.768
OTP Bank Ukrajna		
Összes ügynök (OTP Credit)	1.410	
Egyéb alkalmazott	3.003	

¹ OTP Core állományi létszáma (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarékpénztár, OTP Faktoring összevont létszámadata).

² Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök (OTP Bank Oroszország és OTP Bank Ukrajna) létszáma nélkül.

³ Az OTP Csoport állományi létszáma a banki alkalmazott ügynökök létszámát figyelembe véve.

⁴ Az aktivált kártyadarabszám került feltüntetésre.

NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

Társaságirányítási gyakorlat

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

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

Belső kontrollok rendszere

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

A Társaság részletes, a kockázatok minden típusára kiterjedő kockázatkezelési szabályokkal rendelkezik, amelyek összhangban állnak a prudens banki működést szabályozó jogszabályokkal. A kockázatkezelési rendszer magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, elemzését, a szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését.

A hatékony belső auditálás érdekében a belső ellenőrzési rendszer felépítése horizontálisan és vertikálisan tagolt. A folyamatba épített, a vezetői és a függetlenített belső ellenőrzés alkotják a belső ellenőrzési rendszer elemeit. A függetlenített belső ellenőrzési szervezet támogatja a biztonságos üzletmenetet és a hatékony működést, a kockázatok minimalizálását, továbbá ellenőrzi a törvényi előírásoknak való megfelelést. A testületek és menedzsment részére rendszeresen objektív és független jelentést készít a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok, valamint a vállalatirányítási funkciók működéséről.

Az Európai Unió és a magyar jogszabályi előírásoknak megfelelően a Bank a compliance kockázatok feltárására és kezelésére önálló szervezeti egységet működtet.

Közgyűlés

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

Testületek

Az Igazgatóság tagjai

Dr. Csányi Sándor – elnök
Dr. Pongrácz Antal – alelnök
Baumstark Mihály
Dr. Bíró Tibor
Braun Péter
Hernádi Zsolt
Dr. Kocsis István
Dr. Utassy László
Dr. Vörös József

A Felügyelő Bizottság tagjai

Tolnay Tibor – elnök
Dr. Horváth Gábor – alelnök
Kovács Antal
Michnai András
Pierre Lefèvre
Vági Márton Gellért

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

A testületek működése

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

Az Igazgatóság vezetési funkciókat elősegítő állandó bizottságként hozta létre a Vezetői Bizottságot, a Leányvállalati Integrációs és Irányító Bizottságot, valamint a Vezetői Koordinációs Bizottságot, emellett létrejött a Javadalmazási Bizottság is. A Bank az eredményes működés érdekében további állandó és speciális bizottságokat is működtet. A testületek, valamint a bizottságok működéséről a Bank a Felelős Társaságirányítási Nyilatkozatban minden évben beszámol.

KÖRNYEZETVÉDELMI POLITIKA, KÖRNYEZETVÉDELMI INTÉZKEDÉSEK

„Bizalommal és felelősséggel egymásért”

Felelős működésünk alapjai

Az OTP Bank környezet iránti felelősségét társadalmi felelősségvállalási stratégiájában (CSR-stratégia) definiálta, amiben rögzítette az irányelveket valamint meghatározta az ezzel kapcsolatos célkitűzéseit. A stratégia mellett a Bank Etikai Kódexében deklarálta elkötelezettségét a környezetvédelem és az egészséges munkahely iránt.

Környezettudatos működésről, a törvényi előírásoknak való megfelelésről továbbra is – a 2009 óta érvényben lévő – Környezetvédelmi Szabályzat és további belső utasítások rendelkeznek. A környezetvédelmi kérdések egységesen és tudatosan kezeltek, a Bankon belül több szervezeti egységet érintenek, és környezetvédelmi szakember biztosítja a jogszabályoknak és az azon felül való megfelelést.

2011-ben a felelősségvállalás elveinek és gyakorlatának további, tudatos fejlesztése érdekében az OTP Bank az elsők között alkalmazta az ISO 26000 standardot. Az implementálási folyamat során a Bank teljes gyakorlata átvilágításra került, melynek során feltárta a fejlesztendő területeket valamint rövid-, közép-, illetve hosszú távú célokat azonosított a működési környezetvédelem legkülönbözőbb területein.

Beszerzési irányelveink

A Bankcsoport tevékenységi köréből fakadóan a jelentős mennyiségű szolgáltatás beszerzésén túl az IT eszközök és kapcsolódó anyagok, a papír, az irodaépületek és fiókok berendezése, illetve a gépkocsik teszik ki beszerzései döntő részét, melyek a következő irányelvek mentén valósulnak meg.

Az OTP Csoport beszerzései jelentős mértékben központosítottak, amit a beszállítók kiválasztásának hatékonysága, illetve a beszerzés méretgazdaságosságból fakadó költségtakarékos megvalósítása indokol. A Társaság az egységes – Bankon, Bankcsoporton belül cserélhető eszközök – beszerzésére törekszik mind az IT eszközök, mind pedig az irodai berendezések tekintetében.

Az OTP Bank a beszállítókat, illetve a termékeket, szolgáltatásokat minőségi szempontok és az ár, életciklus-költség alapján választja ki. Kidolgozta és bevezette az IT eszközök cseréjére vonatkozó központi modellt, amely meghatározza az egyes eszközök cseréjének optimális idejét a funkcionalitás, a költségek és környezeti hatások együttes figyelembe vételével. Meghatározta, hogy a különböző eszközökből milyen mennyiségre van szükség, és e szint eléréséig folyamatosan történik a selejtezés; illetve az időközben elromlott eszközök pótlása a meglévő készletből valósul meg.

A Bank a beszállítók kiválasztása során biztosítja a tisztességes piaci magatartást és az egyenlő esélyeket. A Beszerzési szabályzat tartalmazza, hogy a beszállítónak meg kell felelnie a környezetvédelmi jogszabályok előírásainak. Saját Környezetvédelmi szabályzata pedig külön rögzíti a Társaság környezettudatos beszerzésének irányelveit.

Energiafelhasználás

2011-ben az energiafogyasztás mérséklését célzó kezdeményezések kaptak hangsúlyt. Energiatakarékosági intézkedésként a nagyobb irodaházak mellett már a fiókarculati elemek világítását is LED izzók biztosítják. A hővisszanyerő rendszer hatásfokának növelése eredményeként a számítógépek üzemelése során keletkező veszteséghez az épületek fűtésére fordította Bankunk. A Társaság legnagyobb villamos energia fogyasztású épületében változatlanul időprogram alapú világításvezérlés működik. A fűtési rendszer részét képező hagyományos gázkazánokat nagyobb hatásfokú és környezetkímélőbb kazánra cseréltük a központi épületekben és a békásmegyeri üdülőben. A Bank továbbra is alkalmaz megújuló energiaforrásokat (geotermikus és napenergia). A bevezetett energiagazdálkodási intézkedések, illetve a meglévő gyakorlat folytatása eredményeképpen csökkent az elektromos áram és gázenergia felhasználás, kizárólag a számítógépek központi lekapcsolásával 2.518 MWh energia megtakarítás volt elérhető.

Hulladékgazdálkodás

A hulladékgazdálkodásban a következő prioritási sorrendet érvényesíti a Bank: „hulladék keletkezésének megelőzése – újrahasználat – újrahasznosítás – lerakás”. A Bankcsoporton belül a papírfelhasználás a legjelentősebb, ezért ennek mérséklése folyamatos feladatot jelent az IT és üzemgazdálkodási területnek. Felülvizsgálatra került a kötelezően nyomtatandó információk köre, a jogszabályi követelményeket figyelembe véve csökkentettük mennyiségüket, illetve bővítésre került az elektronikus adattárolók használata is. Az újrahasznosított papír alkalmazásával számottevő elektromos energiát, vizet takarítottunk meg valamint jelentős mennyiségű hulladék keletkezését előztük meg. Elsősorban az iratgyűjtők, dossziék, illetve a fiókokban található prospektusok, ügyféltájékoztató anyagok készülnek újrahasznosított papírból. A veszélyes hulladék elkülönített gyűjtése folyamatos, a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő.

2011-ben számos olyan intézkedést és beruházást valósított meg a Bank, melynek célja a környezeti terhelés mérséklése, a környezettudatosság erősítése a Bankcsoporton belül. 2012-ben – pilot projekt keretében – bővíti a megújuló energiaforrások használatát a hibrid-szolár lámpák alkalmazásával 32 bankfiókjában.

KIEGÉSZÍTŐ ADATOK

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYLEVEZETÉS FŐBB LEÁNYVÁLLALATONKÉNT (IFRS) TÁBLA LÁBJEGYZETEI

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

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

(2) Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarékpénztár Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands Ltd., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Centre. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

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

(4) 2008. negyedik negyedévtől tartalmazza az LLC OTP Leasing Ukraine, illetve 2009 negyedik negyedévtől az LLC OTP Factoring Ukraine, 2010 negyedik negyedévtől az LLV OTP Credit eredményét és állományát.

(5) 2010 harmadik negyedévtől a DSK Csoport és az újonnan alapított bolgár faktoring cég – az OTP Factoring Bulgaria LLC – összesített eredmény-kimutatása alapján.

(6) 2010 negyedik negyedévtől tartalmazza az OTP Factoring Serbia d.o.o eredményét.

(7) A horvát gazdaság átstrukturálását célzó, 1991-ben kibocsátott, 20 éves futamidejű, 5% fix kamatozású, kunában denominált államkötvények havi ártértekkel különböző (ártértekkel benchmark: horvát ipari árindex) a futamidő alatt a tőkével szemben került elkönyvelésre, melyet az OBH lejáratkor Egyéb nettó nem kamatjellegű bevétel soron vezetett vissza az eredménykimutatásba.

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

(9) 2009. negyedik negyedévtől: OTP Leasing Romania IFN S.A. (Románia), Z plus d.o.o. (Horvátország), OTP Leasing d.d. (Horvátország), DSK Leasing AD (Bulgária).

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

(11) HIF Ltd. (Egyesült Királyság), OTP Faktoring Slovensko (Szlovákia), OTP Buildings (Szlovákia), OTP Real Slovensko (Szlovákia) (2011 első negyedévig), OTP Holding Limited (Ciprus), OTP Faktoring SRL (Románia), Velvin Ventures (Belize).

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

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

AZ ÜZLETI JELENTÉS FEJEZETEIBEN SZEREPLŐ IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁSOK KORRIGÁLT SORAINAK SZÁRMAZTATÁSA, ILLETVE AZ ÁRFOLYAMSZÚRT ÁLLOMÁNYI STATISZTIKÁK SZÁMÍTÁSI MÓDSZERTANA

Az OTP Csoport teljesítményének a valós üzleti folyamatokat tükröző bemutatása érdekében az IFRS beszámolóban szereplő konszolidált, illetve az annak összeállításához felhasznált egyedi eredménykimutatásokon az alábbi szerkezeti korrekciókat hajtottuk végre. A jelentés elemző fejezeteiben a korrigált adatok egyszeri eredménytételek nélküli változásait magyaráztuk.

Korrekciók:

A kapott osztalékokat a véglegesen átadott és átvett pénzeszközökkel együtt, továbbá a goodwill értékvesztést, a pénzügyi szervezetek különadóját, a magyar deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteséget, a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítelési eredményét, továbbá a végtörlesztéshez kapcsolódó bankadó visszatérítést – mint korrekciós tételeket – kiemeltük az eredménykimutatás hierarchiából és a Csoport, illetve a csoporttagok tevékenységéből keletkező korrigált nettó eredménytől elkülönítve elemezzük.

A bemutatott időszakok alatt a leányvállalatok akvizíció előtt képzett céltartalékok felszabadításából keletkezett egyéb nem kamatjellegű bevételeket az egyéb bevételek helyett a hitelekkel kapcsolatos kockázati költségek között szerepeltetjük, utóbbiakat csökkentve az akvizíció előtti céltartalék-felszabadításokkal.

Az Egyéb bevételeket az ingatlan-tranzakciók nyeresége/vesztesége sorokkal összevonva jelenítettük meg, kivonva belőle az előbb említett akvizíció előtti céltartalék-felszabadítások mellett a véglegesen átvett pénzeszközöket, ugyanakkor a korrigált nettó egyéb bevételek soron szerepeltetjük az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ezáltal nettó módon jelenítve meg a nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos eredményt a korrigált nettó egyéb bevételeken belül.

Az Egyéb működési ráfordításokból kiemeltük az egyéb kockázati költségeket, melyeket külön tételként szerepeltetünk a korrigált eredménykimutatásban. Az egyéb kockázati költségeket a számviteli IFRS eredmény-kimutatásban az alábbi tételek alkotják: függő, jövőbeni kötelezettségek és peres ügyek kockázati költsége, vagyoni érdekeltségek és értékpapírok kockázati költsége, továbbá céltartalék képzés egyéb eszközökre.

Az Egyéb általános költségeket a következőképpen korrigáltuk annak érdekében, hogy tisztán egyéb általános költségeket tartalmazzon. Ide soroltuk az Egyéb költségeket és az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, ugyanakkor kiszűrtük a Véglegesen átadott pénzeszközöket (a Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök kivételével), az Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordításokat, valamint a pénzügyi szervezetek különadóját.

2010 első negyedében kötvények értékesítésén elszenvedett árfolyamvesztést, illetve az ezen kötvényekre a korábbi időszakokban egyéb kockázati költségként megképzett céltartalékok felszabadítását nettó módon mutattuk be az értékpapír árfolyameredmény soron mind a konszolidált, mind az OTP Core eredménykimutatásban. A kötvények értékvesztéséből adódó negatív eredményhatás a korábbi időszakokban, az egyéb kockázati költségek megképzésekor keletkezett.

2010. negyedik negyedévtől a Merkantil Csoport által a kereskedőknek fizetett jutalékráfordítás (dealer jutalék) a számviteli eredménykimutatásban kamatráfordításként kerül elszámolásra. A korábbi időszakok számviteli eredménykimutatásai ezt a tételt még jutalékráfordításként tartalmazták. Az adatok idősoros összehasonlíthatósága érdekében a jelentés korrigált táblájában a dealer jutalékokat a 2010. negyedik negyedévtől kezdődően a nettó kamateredményből viaszoroltuk a díjak, jutalékok nettó eredménye közé mind Merkantil egyedi-, mind konszolidált szinten.

A Merkantil Bank és Car összevont eredménykimutatásából a leánycégekre, mint befektetésekre képzett értékvesztést elimináltuk. Ez a tétel ugyanis az OTP Csoport konszolidált eredményéből kiszűrésre kerül, és a Csoport eredményét csak a – szintén konszolidált – leánycégek eredményei terhelik.

A jelentésben bemutatott teljesítmény mutatókat (kiadás/bevétel arány, a nettó kamatmarzs, a kockázati költség/bruttó hitelállomány, továbbá a ROA, ROE mutatók, stb.) az egyedi tételek nélkül számított, korrigált szerkezetű eredménykimutatásból számoltuk. Így nem tartalmazza a kapott osztalékokat, nettó végleges pénzeszköz átadást/átvételt, a goodwill leírások, a pénzügyi szervezetek különadójának hatását, végtörlesztéséből adódó veszteséget, valamint a devizahitelek végtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza ártérítelési eredményét. A kiadás/bevétel-mutató esetében a kiadások nem tartalmazzák az egyéb kockázati költségeket.

Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai ártérítelésének fedezésére nyitott devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék ártérítelés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érint, ugyanakkor a nettó eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

A beszámoló az ügyfélhitelek és az ügyfélbetétek árfolyamszűrt állományát, illetve azok termékbontását is tartalmazza. Az árfolyamszűrés során a bázisidőszaki adatok a tárgyidőszak rögzített záró deviza keresztárfolyamain – jelen esetben a 2011. december 31-i árfolyamokon – kerültek forintosításra. A bázisidőszakra vonatkozó árfolyamszűrt termékállományi adatok emiatt eltérnek a korábbi beszámolóokban publikált árfolyamszűrt statisztikáktól.

KORRIGÁLT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYSOROK LEVEZETÉSE (IFRS SZERINT)

millió forint	2010 Auditált	2011 Auditált
Nettó kamateredmény	616.425	630.816
(-) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-3.929	-3.244
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételekkel együtt	620.354	634.060
(-) Devizaswap-átértékelési eredmény (az OTP Core nettó kamateredményében könyvelve)	18.731	3.169
Nettó kamateredmény (korrigált) egyedi tételek nélkül	601.622	630.891
Díjak, jutalékok nettó eredménye	140.631	146.522
(+) Merkantil Csoport kereskedőknek fizetett jutalékráfördítése	-3.929	-3.244
Díjak, jutalékok nettó eredménye (korrigált)	136.702	143.278
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/ vesztesége (-)	31.811	50.031
(-) A deviza céltartalékok átértékelődését fedező nyitott pozíció átértékelődési eredménye	9.607	27.063
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/ vesztesége (-) (korrigált) egyedi tételekkel együtt	22.204	22.968
(-) Egyszeri devizaárfolyameredmény (az OTP Core devizaárfolyam eredményben)	8.889	3.926
Deviza műveletek nettó nyeresége (+)/ vesztesége (-) (korrigált) egyedi tételek nélkül	13.315	19.042
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége	5.445	13.290
(+) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítása	9.384	0
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korrigált) egyedi tételekkel együtt	14.829	13.290
(-) Horvát államkötvények árfolyameredménye (az OBH-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	4.300
(-) MOL-OTP saját részvénycsere ügylet átértékelési eredménye (az OTP Core-ban Értékpapír árfolyam eredmény, nettó (korr.) soron könyvelve)	0	5.572
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége (korrigált) egyedi tételek nélkül	14.829	3.418
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	845	1.002
(+) Egyéb működési bevételek	20.891	27.252
(-) Véglegesen átvett pénzeszköz	32	37
(-) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	165	1.030
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.112	-9.648
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételekkel együtt	17.426	17.538
(-) Járulékos- és alárendelt kölcsöntőke visszavásárláson elért nyereség (az OTP Core Nettó egyéb bevételek (korr.) soron könyvelve)	0	2.580
Nettó egyéb bevételek (korrigált) egyedi tételek nélkül	17.426	14.958
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	-273.024	-316.673
(+) Akvizíció előtti hitelek értékvesztés felszabadítása	165	1.030
(-) A devizahitelekre képzett céltartalékok átértékelődési eredménye	-9.607	-27.063
(-) Magyarországi deviza jelzáloghitelek végtörlesztéséből adódó veszteség		-69.463
(-) Devizahitelek előtörlesztéséhez a Magyar Nemzeti Banktól vásárolt deviza átértékelési eredménye		9.313
Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (korrigált)	-263.252	-228.430
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	-1.215	-5.603
(-) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.704	-6.266
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (adózott)	488	663
Értékcsökkenés	-67.324	-73.432
(-) Goodwill értékcsökkenés (OTP banka Srbija (Szerbia), OTP Bank JSC (Ukrajna), OTP banka Hrvatska (Horvátország), KKB (Montenegró))	-18.519	-23.979
Értékcsökkenés (korrigált)	-48.805	-49.453
Egyéb működési ráfordítások	-14.435	-26.571
(+) Értékesíthető és lejáratig tartandó értékpapírok céltartalék képzése/felszabadítása	9.924	-945
(-) Értékpapírokkal kapcsolatos egyéb céltartalék felszabadítása	9.384	0
(-) Egyéb költségek	-7.698	-5.674
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.310	-16.235
Egyéb kockázati költség	113	-5.607
Egyéb általános költségek	-171.231	-160.145
(+) Egyéb költségek	-7.698	-5.674
(+) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-6.310	-16.235
(-) Véglegesen átadott pénzeszközök	-2.199	-6.587
(+) Filmipari támogatás és közhasznú szervezeteknek véglegesen átadott pénzeszközök	-1.704	-6.266
(-) Egyéb nem pénzügyi tevékenységgel kapcsolatos ráfordítás	-4.112	-9.648
(-) Pénzügyi szervezetek különadója	-36.098	-35.463
(-) Bankadó visszatérítés végtörlesztés miatt		20.839
Egyéb általános költségek (korr.)	-144.535	-157.461

MÓDSZERTANI ÖSSZEFOGLALÓ: A DEVIZAHITELEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ÁTÉRTÉKELÉSÉBŐL SZÁRMAZÓ KOCKÁZATI KÖLTSÉG ÉS AZ EZT FEDEZŐ NYITOTT DEVIZAPOZÍCIÓKON KELETKEZŐ DEVIZAÁRFOLYAMEREDMÉNY MEGJELENÍTÉSE

A 2010. évi Üzleti Jelentéshez képest a pénzügyi adatokon az alábbi szerkezeti korrekciót hajtottuk végre, amely módszertani változást jelent a korábbi jelentési struktúrához képest.

Az OTP Csoport a devizahiteleire devizában képzett céltartalékai átértékelődésének fedezésére nyitott fedezeti devizapozíciót tart. A számviteli eredménykimutatásban a céltartalék átértékelődés a kockázati költségek része („Értékvesztésképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre” soron), míg a fedezeti nyitott devizapozíció eredménye devizaárfolyam-eredményként került könyvelésre az egyéb nem kamat eredményben. Ezt a két – nagyságában egyenlő, de ellentétes előjelű – eredményhatást az említett sorokból kiszűrtük. A korrekció mind leányvállalati egyedi-, mind konszolidált szintet érinti, ugyanakkor a nettó eredmény nagyságát nem, csak a szerkezetét befolyásolja.

Az adatok idősoros konzisztenciájának megteremtése érdekében a változtatást 2010. évre is elvégeztük, ezért a publikált eredménysorok bázisidőszaki értékei a korábban megjelenttől eltérnek. A változás által érintett sorok a következők: „Értékvesztés-képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre”, „Egyéb nettó nem kamatjellegű bevételek”, valamint konszolidált szinten az utóbbi részeként megjelenő „Devizaárfolyam eredmény, nettó”. Az előbbi eredménysorok összege változatlan, de a módszertani váltás szerkezeti átrendeződést okoz. A változás természetesen az előbbi eredménysorok felhasználásával számított mutatószámokat is érinti.

A kockázati költségben ellentételeződő árfolyameredményt a következő táblázat tartalmazza.

DEVIZA ÁRFOLYAMEREDMÉNY A CÉLTARTALÉK-ÁTÉRTÉKELŐDÉST FEDEZŐ POZÍCIÓK ÁTÉRTÉKELŐDÉSÉBŐL (A SZÁMVITELI EREDMÉNYKIMUTATÁS KOCKÁZATI KÖLTSÉGÉBEN ELLENTÉTELEZŐDIK)

millió forint	2010	2011
OTP Csoport összesen	9.607	27.063
Ebből OTP Core (Magyarország)	6.531	26.464
Ebből OTP Bank	4.206	12.663
OTP Jelzálogbank	2.325	4.725
OTP Faktoring		9.075
OTP Bank Oroszország	253	-357
OTP Bank JSC (Ukrajna)	-842	262
OBR (korrigált) (Románia)	898	580
OBH (Horvátország)	78	119
OTP banka Srbija (Szerbia)	590	-196
Merkantil Bank + Car (Magyarország)	2.098	192

**AZ OTP BANK NYRT. NEM KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN**

Eredménykimutatás millió forintban	2010	2011	Változás (%)
Kamatkülönbözet	241.838	233.920	-3
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	611.167	618.704	1
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-369.329	-384.784	4
Nettó díj- és jutalékbevételek	121.900	96.814	-21
Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	145.368	121.819	-16
Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordingások	-23.468	-25.005	7
Egyéb bevételek	109.893	184.248	68
Bevételek értékpapírokból	57.651	78.831	37
Pénzügyi műveletek nettó eredménye	-3.864	51.092	1.422
Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	56.106	54.325	-3
Általános igazgatási költségek	-146.097	-133.037	-9
Értékcsökkenési leírás	-14.134	-14.003	-1
Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	-218.561	-160.836	-26
Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	-106.446	-102.201	-4
Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	120.282	63.716	-47
Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	573	-1.082	-289
Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	-4.017	-9.606	139
Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolt- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	10.338	2.861	-72
Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	115.569	160.794	39
Rendkívüli eredmény	-1.820	-6.329	248
Adózás előtti eredmény	113.749	154.465	36
Adófizetési kötelezettség	-4.785	-17.858	273
Adózott eredmény	108.964	136.607	25
Általános tartalék képzése és felhasználása	-10.896	-13.661	25
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	
Jóváhagyott osztalék és részesedés	-20.160	-28.000	39
Mérleg szerinti eredmény	77.908	94.946	22

**AZ OTP BANK NYRT. NEM KONSZOLIDÁLT, AUDITÁLT MÉRLEGÉNEK KIEMELT SORAI
MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOKNAK MEGFELELŐEN**

Főbb mérlegtételek millió forintban	2010	2011	Változás (%)
Eszközök összesen	6.213.397	6.717.325	8
1. Pénzeszközök	171.255	226.490	32
2. Állampapírok	758.697	876.777	16
3. Hitelintézetekkel szembeni követelések	796.402	896.314	13
4. Ügyfelekkel szembeni követelések	2.607.173	2.651.279	2
5. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	984.323	1.098.722	12
6. Részvények és más változó hozamú értékpapírok	99.526	103.367	4
7. Részvények, részesedések befektetési célra	960	975	2
8. Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	443.972	514.090	16
9. Immateriális javak	142.337	119.088	-16
10. Tárgyi eszközök	67.655	67.859	0
11. Saját részvények	3.729	5.519	48
12. Egyéb eszközök	21.779	46.280	112
13. Aktív időbeli elhatárolások	115.589	110.565	-4
Források összesen	6.213.397	6.717.325	8
1. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	739.808	866.716	17
2. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3.290.982	3.429.980	4
3. Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	534.749	509.584	-5
4. Egyéb kötelezettségek	58.546	96.376	65
5. Passzív időbeli elhatárolások	269.915	330.362	22
6. Céltartalékok	73.562	102.580	39
7. Hátrasorolt kötelezettségek	318.594	353.466	11
8. Saját tőke	927.241	1.028.261	11
Teljesítménymutatók			%-pont
Ügyfelekkel szembeni követelések/kötelezettségek	79%	77%	-2



**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSEI
A 2011. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓK VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levélcíme: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei és Igazgatósága részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a „Bank”) mellékelt 2011. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.717.325 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 94.946 millió Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel 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 éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok 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 az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló 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 az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az OTP Bank Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az OTP Bank Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

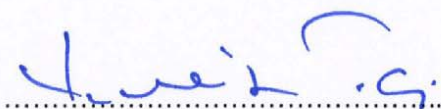
Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2011. évi üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2011. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. február 24.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

kamarai tag könyvvizsgáló
005313



Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. Részvényesei és Igazgatósága részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai (a „Bank”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.200.527 millió Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi részvényesekre jutó nettó eredmény 83.147 millió Ft nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált 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 konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok 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 konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált 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 véleményét mondjon.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során az OTP Bank Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak szerint készítették el.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az OTP Bank Nyrt. 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

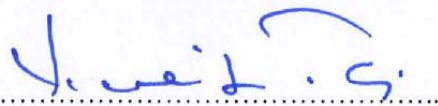
Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. mellékelt 2011. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az OTP Bank Nyrt. 2011. évi konszolidált üzleti jelentése az OTP Bank Nyrt. 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2012. február 24.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.
000083



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
kamarai tag könyvvizsgáló
005313

**AZ OTP BANK NYRT. 2011. ÉVI NEM KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA
(MSzSz)**

1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.

2011. december 31.

ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	171,255	-	226,490
2.	Állampapírok	758,697	-	876,777
a)	forgatási célú	426,122	-	541,011
b)	befektetési célú	332,575	-	335,766
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete	-	-	-
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	796,402	-2	896,314
a)	látra szóló	12,036	-2	16,588
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	784,018	-	879,244
ba)	éven belüli lejáratú	583,404	-	640,942
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	318,212	-	405,072
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
bb)	éven túli lejáratú	200,614	-	238,302
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	198,280	-	238,302
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
c)	befektetési szolgáltatásból	348	-	482
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	114
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete	-	-	-
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	2,607,173	-3	2,651,279
a)	pénzügyi szolgáltatásból	2,591,047	-3	2,615,917
aa)	éven belüli lejáratú	621,980	-32	919,855
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	104,963	-	357,981
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
ab)	éven túli lejáratú	1,969,067	29	1,696,062
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	905,975	-	743,601
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
b)	befektetési szolgáltatásból	16,126	-	35,362
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	1,080
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
ba)	tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-	-
bb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó követelés	-	-	-
bc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelés	16,126	-	35,362
bd)	elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelés	-	-	-
be)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó követelés	-	-	-
4/A.	Ügyfelekkel szembeni követelések értékelési különbözete	-	-	-
5.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	984,323	-	1,098,722
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	100,120	-	93,205
aa)	forgatási célú	4,323	-	4,155
ab)	befektetési célú	95,797	-	89,050
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	884,203	-	1,005,517
ba)	forgatási célú	369,850	-	89,059
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	361,212	-	66,502
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-	-
	- visszavásárolt saját kibocsátású	6,776	-	18,656
bb)	befektetési célú	514,353	-	916,458
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	475,687	-	867,385
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-	6,223
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
6.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok	99,526	-	103,367
a)	részvények, részesedések forgatási célra	84,509	-	86,754
	Ebből: - kapcsolt vállalkozás által kibocsátott	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott	-	-	86,754
b)	változó hozamú értékpapírok	15,017	-	16,613
ba)	forgatási célú	37	-	13
bb)	befektetési célú	14,980	-	16,600
6/A.	Részvények és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	960	-	975
a)	részvények, részesedések befektetési célra	960	-	975
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-	-
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-	-
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-	-
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete	-	-	-
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	443 972	-	514 090
a)	részvények, részesedések befektetési célra	443 972	-	514 090
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	367 324	-	417 433
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése	-	-	-
	Ebből: - hitelintézetekben lévő részesedés	-	-	-
9.	Immateriális javak	142 337	-13	119 088
a)	immateriális javak	142 337	-13	119 088
b)	immateriális javak értékhelyesbítése	-	-	-
10.	Tárgyi eszközök	67 655	6	67 859
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	64 843	6	65 035
aa)	ingatlanok	46 605	1	47 922
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	15 548	5	15 130
ac)	beruházások	2 615	-	1 983
ad)	beruházásra adott előlegek	75	-	-
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 812	-	2 824
ba)	ingatlanok	2 571	-	2 592
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	222	-	213
bc)	beruházások	19	-	19
bd)	beruházásra adott előlegek	-	-	-
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-	-	-
11.	Saját részvények	3 729	-	5 519
12.	Egyéb eszközök	21 779	-58	46 280
a)	készletek	954	-66	843
b)	egyéb követelések	20 825	8	45 437
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	9 203	-101	19 212
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelés	-	-	118
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete	-	-	-
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
13.	Aktív időbeli elhatárolások	115 589	-	110 565
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	110 751	-	104 760
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 562	-	3 738
c)	halasztott ráfordítások	1 276	-	2 067
	Eszközök összesen	6 213 397	-70	6 717 325
	Ebből:			
	- FORGÓESZKÖZÖK	2 315 498	-92	2 612 510
	[1 + 2 a) + 3 a) + 3 ba) + 3 c) + 4 aa) + 4 b) + 5 aa) + 5 ba) + 6 a) + 6 ba) + 11 + 12 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 12/A és 12/B tételek előbbi alitételeihez kapcsolódó értékei]			
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	3 782 310	22	3 994 250
	[2 b) + 3 bb) + 4 ab) + 5 ab) + 5 bb) + 6 bb) + 7 + 8 + 9 + 10 + a 2/A, 3/A, 4/A, 5/A, 6/A, 7/A, 12/A és a 12/B tételek előbbi alitételeihez, illetve tételhez kapcsolódó értékei]			

Keltetés: Budapest, 2012. február 24.

OTP BANK NYRT.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2.

Előző-vezérigazgató

1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.

FORRASOK (passzívák)

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	739,808	-	866,716
a)	lára szóló	56,776	-	20,538
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	682,977	-	846,132
ba)	éven belüli lejáratú	417,464	-	550,627
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	146,798	-	281,685
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	25,000	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
bb)	éven túli lejáratú	265,513	-	295,505
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	12,445
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- MNB-vel szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
c)	befektetési szolgáltatásból	55	-	46
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	- elszámolóházzal szemben	-	-	-
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	3,290,982	-10	3,429,980
a)	takarékbetétek	168,491	-1	146,452
aa)	lára szóló	104,454	-3	88,902
ab)	éven belüli lejáratú	64,037	2	57,550
ac)	éven túli lejáratú	-	-	-
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	3,121,726	-10	3,282,784
ba)	lára szóló	915,000	-10	1,014,829
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	11,510	-	11,022
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	264	-	153
bb)	éven belüli lejáratú	2,180,437	-	2,238,640
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	9,552	-	14,664
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	7,891	-	4,075
bc)	éven túli lejáratú	26,289	-	29,315
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
c)	befektetési szolgáltatásból	765	1	744
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
ca)	tőzsdéi befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-	-
cb)	tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség	-	-	-
cc)	befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	765	1	744
cd)	elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	-	-	-
ce)	egyéb befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettség	-	-	-
2/A.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
3.	Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség	534,749	-	509,584
a)	kibocsátott kötvények	523,959	-	500,186
aa)	éven belüli lejáratú	423,013	-	376,103
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
ab)	éven túli lejáratú	100,946	-	124,083
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	237	-	237
ba)	éven belüli lejáratú	237	-	237
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
bb)	éven túli lejáratú	-	-	-
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	10 553	-	9 161
	ca) éven belüli lejáratú	5 207	-	4 520
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
	cb) éven túli lejáratú	5 346	-	4 641
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
4.	Egyéb kötelezettségek	58 546	1 763	96 376
a)	éven belüli lejáratú	58 546	1 763	96 376
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	4 894	64	16 146
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	55	-	79
	- szövetkezeti formában működő hitelintézmény tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-	-
b)	éven túli lejáratú	-	-	-
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
4/A	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
5.	Passzív időbeli elhatárolások	269 915	-8 786	330 362
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 307	-	2 038
b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	267 608	-8 786	328 310
c)	halasztott bevételek	-	-	14
6.	Céltartalékok	73 562	-	102 580
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	388	-	-
b)	kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	7 801	-	36 641
c)	általános kockázati céltartalék	40 156	-	41 238
d)	egyéb céltartalék	25 217	-	24 701
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	318 694	-	353 466
a)	alárendelt kölcsöntőke	179 219	-	197 901
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
b)	szövetkezeti formában működő hitelintézmény tagok más vagyoni hozzájárulása	-	-	-
c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség	139 375	-	155 565
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-	-
8.	Jegyzett tőke	28 000	-	28 000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértékén	216	-	264
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-	-	-
10.	Tőketartalék	52	-	52
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (árszóró)	-	-	-
b)	egyéb	52	-	52
11.	Általános tartalék	122 799	-	136 460
12.	Eredménytartalék (±)	692 783	-	760 785
13.	Lekötött tartalék	5 729	-	8 018
14.	Értékelési tartalék	-	-	-
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
b)	valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
15.	Mérleg szerinti eredmény (±)	77 908	6 963	94 946
	Források összesen	6 213 397	-70	6 717 325
	Ebből:			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 225 991	1 753	4 449 112
	$[1.a) + 1.b)a) + 1.c) + 1/A + 2.aa) + 2.ab) + 2.ba) + 2.bb) + 2.c) + 2/A + 3.aa) + 3.ba) + 3.ca) + 4.a) + 4/A]$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	716 688	-	807 010
	$[1.bb) + 2.ac) + 2.be) + 3.ab) + 3.bb) + 3.cb) + 4.b) + 7]$			
	- SAJÁT TŐKE	927 241	6 963	1 028 261
	$[8-9 + 10 + 11 + 12 + 13 + 14 + 15]$			
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	17 286 492	-	19 872 293
1.	Függő kötelezettségek	12 016 536	-	12 915 566
2.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	5 269 956	-	6 956 727
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	6 533 928	-	7 866 545
1.	Függő követelések	1 395 453	-	1 197 549
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	5 138 475	-	6 668 996

Keltetés: Budapest, 2012. február 24.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2

OTP BANK NYRT.
elnök-vezérigazgató

1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.

2011. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	611,167	8	618,704
	a) rögzített kamatozású hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	126,113	9	133,439
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	64,738	9	71,830
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	485,054	-1	485,265
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	54,890	-	58,629
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	521	-	652
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	369,329	2	384,784
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	20,823	-	24,792
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	522	-	737
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	241,838	6	233,920
3.	Bevételek értékpapírokból	57,651	-	78,831
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	5	-	67
	b) bevételek kapcsoló vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	57,305	-	78,444
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	341	-	320
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	145,368	-89	121,819
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	132,421	-90	109,549
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	42,266	-91	18,409
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	10	-	13
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	12,947	1	12,270
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	7,769	-	7,321
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások	23,468	2	25,005
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	22,852	1	24,389
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	1,841	-	2,062
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1,029	-	1,032
	b) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	616	1	616
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	-	-	10
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	13	-	19
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]	-3,864	7	51,092
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	56,712	-9	74,111
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	206,940	-10	314,611
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1,454	-	2,805
	- értékelési különbözet	-	-	-
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	52,379	-17	32,128
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	18,159	-15	16,498
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1	-	-
	- értékelési különbözet	-	-	-
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	47,390	-	61,167
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	282	-	921
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	25
	- forgatási célú értékpapírok értékesítésének visszairása	-	-	-
	- értékelési különbözet	-	-	-
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	55,587	1	52,058
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	155	-	906
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-	2
	- forgatási célú értékpapírok értékesítése	-	-	-
	- értékelési különbözet	-	-	-

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
7	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	56 106	66	54 325
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	11 018	66	10 899
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	2 986	1	3 047
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	2	-	4
	b) egyéb bevételek	45 088	-	43 426
	Ebből: - kapcsoló vállalkozástól	28 608	-13	29 656
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	-	-	-
	- készletek értékvesztésének visszairása	-	-	-
8	Általános igazgatási költségek	146 097	-8 769	133 037
	a) személyi jellegű ráfordítások	90 342	-8 718	76 086
	aa) bérköltség	65 834	-7 189	52 060
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	8 154	9	7 188
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	2 449	-	2 053
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	1 723	-	1 358
	ac) bérjárulékok	16 354	-1 538	16 838
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	15 101	-1 453	15 549
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	13 308	-1 292	13 573
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	55 755	-51	56 951
9	Értékcsökkenési leírás	14 134	7	14 003
10	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	218 561	123	160 836
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	8 630	130	8 219
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	340	-	107
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 082	-	1 541
	b) egyéb ráfordítások	209 931	-7	152 617
	Ebből: - kapcsoló vállalkozásnak	73 792	36	66 335
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-	-
	- készletek értékvesztése	-	-	-
11	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	106 446	-	102 201
	a) értékvesztés követelések után	100 177	-	64 606
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	6 269	-	37 595
12	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	120 282	-	63 716
	a) értékvesztés visszairása követelések után	60 965	-	54 934
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	59 317	-	8 782
12/A	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	573	-	-1 082
13	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	4 017	-	9 606
14	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsoló- és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	10 338	-	2 861

Keltetés: Budapest, 2012. február 24.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1	0	5	3	7	9	1	4	6	4	1	9	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	4	1	9
---	---	---	---

OTP BANK NYRT.

2011. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok millió Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
15.	Szokásos (üzleti) tevékenység eredménye	115 569	8 627	160 794
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5±6+7.b)-8-9-10.b)-11+12±12/A- 13+14]	113 181	8 691	158 114
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	2 388	-64	2 680
16.	Rendkívüli bevételek	124 186	-	6 969
17.	Rendkívüli ráfordítások	126 006	-	13 298
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	-1 820	-	-6 329
19.	Adózás előtti eredmény (±15±18)	113 749	8 627	154 465
20.	Adófizetési kötelezettség	4 785	1 664	17 858
21.	Adózott eredmény (±19-20)	108 964	6 963	136 607
22.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-10 896	-	-13 661
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	-	-	-
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	20 160	-	28 000
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak	-	-	-
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	-	-	-
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	77 908	6 963	94 946

Keltetés: Budapest, 2012. február 24.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2010. év	2011. év
1.	Kamatbevételek	611 167	618 704
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	189 104	196 328
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	38 564	34 733
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	60 337	73 437
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	11 018	10 899
6.	Osztalékbevétel	57 651	78 831
7.	Rendkívüli bevétel	136	899
8.	Kamatráfordítások	-369 329	-384 784
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-65 622	-56 518
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-168 223	-116 506
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-56 203	-52 674
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-8 630	-8 219
13.	Általános igazgatási költségek	-146 097	-133 037
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-2 104	-6 086
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-4 785	-17 858
16.	Kifizetett osztalék	-2	-20 204
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS	146 982	217 945
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-547 234	303 895
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	162 218	-190 179
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-247	45
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	241 522	-208 517

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2010. év	2011. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-155 227	-108 339
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-80	708
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	5 586	-11 257
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-7 705	-8 772
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	28 321	5 024
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	119 306	69 232
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyamon	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-14 550
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	-6 558	55 235
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	7 551	-2 145
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betét számlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betét számla) állományváltozása	-14 109	57 380

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Az OTP Bank Nyrt. (továbbiakban: Bank) székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16.
Internetes honlap: <http://www.otpbank.hu/>

A Bank beszámolójának aláírója Dr. Csányi Sándor (Budapest), a Bank Elnök-vezérigazgatója.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán (Budapest), a Számviteli és Pénzügyi Igazgatóság ügyvezető igazgatója, PM nyilvántartási szám: 177289.

A hatályos törvényi rendelkezések szerint a Bank könyvvizsgálatra kötelezett. A választott könyvvizsgáló adatai: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (000083) 1068 Budapest, Dózsa Gy. út 84/c. Bejegyezte a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság a 01-09-071057 regisztrációs számon. Kamarai tag könyvvizsgáló Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna, regisztrációs száma: 005313.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1./ A Bank bemutatása

A Bank nyilvánosan működő részvénytársasági formában tevékenykedő kereskedelmi bank.

a./ A részvénytőke alakulása

A részvénytársaságga alakulás időpontja: 1990. december 31.

A privatizáció 1995. évben sikeresen megvalósult első szakaszát követően a Bank többségi magántulajdonba került, a részvények 25 százaléka + 1 szavazat maradt állami tulajdonban. Az 1995. évi tőzsdei bevezetés óta a Bank törzsrésztvényeivel folyamatosan kereskednek a Budapesti Értéktőzsdén, a törzsrésztvényeket képviselő globális letéti jegyeket (GDR-eket) jegyzi a Luxemburgi Értéktőzsdén, valamint forgalomban vannak a londoni tőzsdén kívüli kereskedelemben (SEAQ International-en) és a PORTAL (USA) rendszerben is.

Az 1997. szeptember 3-án megtartott rendkívüli közgyűlés 1.000 Ft-tal megemelte a Bank alaptőkéjét egy darab ezer forint névértékű, szavazatszöbbségi részvény névértéken történő kibocsátásával, melyet a Magyar Állam nevében az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. (továbbiakban: ÁPV Rt.) jegyzett le.

1997. októberében a Magyar Állam képviseletében az ÁPV Rt. összetett kibocsátás során értékesítette a tulajdonában lévő 7.000.001 darab OTP Bank Rt. törzsrésztvényt. Az intézményi befektetők zártkörű kibocsátás során 4.598.001 darab részvényt vásároltak 30,40 USD, illetve 6.010 HUF áron, míg a Bank vezetői és dolgozói a kibocsátási árhoz viszonyított 2.160 forint kedvezményrel 1.400.000 darab részvényt vásároltak.

A kibocsátást követően a Magyar Állam tulajdonosi részesedése 1 darab 1.000 forint névértékű szavazatszöbbségi részvényre csökkent.

1998-ban – a társadalombiztosítás pénzügyi alapjainak és a társadalombiztosítás szerveinek állami felügyeletéről szóló 1998. évi XXXIX. számú törvény hatálybalépésével – az Egészségbiztosítási Önkormányzat és Nyugdíjbiztosítási Önkormányzat tulajdonában levő OTP Bank Rt. részvények a jogutód Magyar Állam tulajdonába kerültek, amelyek a Bank jegyzett tőkéjének 14,1%-át képviselték.

1999. február 15-én a Bank 1.150.000 darab osztalékszöbbségi részvényét bevezették a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába.

1999. októberében a Magyar Állam nevében az ÁPV Rt. összetett kibocsátás során értékesített 3.946.562 darab OTP törzsrészcévényt, melyből az intézményi befektetők 3.796.562 darab részvényt vásároltak 40,98 USD, illetve 9.900 HUF áron, míg belföldi magánszemélyek belföldi nyilvános kibocsátás során 150.000 darab részvényt vásároltak, ebből 109.490 darabot 700 forint kedvezményrel.

Elsőbbségi részvények átalakítása

Az OTP Bank Rt. 2001. április 25-i közgyűlésének 6/1/2001.számú határozata szerint a Közgyűlés elhatározta, hogy a Társaság 1.150.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű névre szóló osztalékelsőbbségi részvényeit – azzal a feltétellel, hogy az alapszabály módosítása hatályosul – átalakítja 1.150.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, 1.150.000.000 forint össznévértékű névre szóló törzsrészvénné, amely részvények a Társaság által korábban kibocsátott törzsrészvényekkel azonos jogokat biztosítanak.

Az osztalékelsőbbségi részvények 2001. szeptember 3-ával törlesztésre kerültek a Tőzsdei Értékpapír Listáról, valamint megtörtént az elsőbbségi részvények átalakításából származó törzsrészvények bevezetése.

2002. március 11-én lezárult a Bank részvényeinek dematerializációja, valamint ettől az időponttól megtörtént az 1.000 forint névértékű OTP törzsrészvények felosztása egyenként 10 darab 100 forintos névértékű OTP törzsrészvényre. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből, valamint 1 darab 1.000 forint névértékű szavazatelsőbbségi részvényből áll.

Szavazatelsőbbségi részvény átalakítása

2007. április 21-én a szavazatelsőbbségi részvény megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv) hatályba lépett. Ennek alapján a Bank Alapszabályában az állami szavazatelsőbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatelsőbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvénné. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

A Bank **tulajdonosi szerkezete** – a Bank vezetésének információja szerint – 2011. év végére a következőképpen alakult:

- a részvények 32,1%-a hazai befektetők tulajdonában van:
 - 0,4% az államháztartás részét képező tulajdonosok
 - 1 aránya,
 - 1,7% a vezetők és alkalmazottak tulajdonában lévő részvények aránya,
 - 1,7% a saját tulajdonban lévő részvények aránya,
 - 28,3%-ot tett ki az egyéb hazai befektetők tulajdonban lévő részvények aránya,
- a részvények 62,6% külföldi befektetők tulajdonát képezi,
- a részvények 5,3%-a nem azonosított részvényesek tulajdonában van.

b./ A Bank tevékenységi körének bemutatása

A Bank főbb tevékenységi köre az Alapszabály szerint:

- lakossági forint- és devizabetétek gyűjtése, folyószámlák vezetése és kapcsolódó szolgáltatások nyújtása,
- lakossági lakáscélú és fogyasztási hitelezés,
- vállalkozói és önkormányzati ügyfelek forint/deviza számlavezetése, betétgyűjtése és hitelezése,
- bankszolgáltatások nyújtása a lakossági, kereskedelmi banki és az önkormányzati ügyfeleknek,
- nemzetközi banktevékenység,

¹ TB, önkormányzat stb.

- csekkkel és bankkártyával kapcsolatos bankműveletek,
- pénzfeldolgozási tevékenység,
- pénzpiaci tevékenység, továbbá aktív részvétel az értékpapírok forgalmazásában,
- bizományosi és kereskedelmi tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében,
- értékpapír forgalomba hozatalának szervezése, valamint nyilvános vételi ajánlat útján részvénytársaságokban történő befolyás szerzésének szervezése és az ehhez kapcsolódó szolgáltatás,
- ügynöki tevékenység valamennyi befektetési eszköz tekintetében,
- tanácsadás társaságoknak tőkeszerkezettel, üzleti stratégiával összefüggő kérdésekben és szolgáltatás vállalati fúziók és befolyásszerzés esetében,
- egyéni portfóliók egyedi kezelése a befektetők által adott megbízás alapján,
- jegyzési garanciavállalás,
- befektetési tanácsadás,
- befektetési hitel nyújtása,
- ügyfélszámla-vezetés,
- értékpapír-számlavezetés,
- értékpapír letétkezelés,
- értékpapírok letéti őrzése és az azzal kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
- biztosítási ügynöki tevékenység,
- egyéb pénzügyi tevékenység biztosítás- és nyugdíjalap-kezelés nélkül.

c./ A Bank 2011. évi piaci helyzetének értékelése

A Bank mérlegfőösszege 2011-ben 8,1%-kal nőtt, a mérlegfőösszeg alapján mért piaci részesedése a hitelintézeti rendszerben 2011 végén 19,3% volt. A Bank 6.717 milliárd forintos mérlegfőösszegével továbbra is az ország legnagyobb bankja, mely érték nagyságrendileg kétszerese a sorban utána következő hitelintézet mérlegfőösszegének.

2./ A számviteli politika

A Bank számviteli rendje és beszámolója a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény), a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások éves beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló, többször módosított 250/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet (továbbiakban: Kormányrendelet) és a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló, többször módosított 1996. évi CXII. törvény (továbbiakban: Hpt.) előírásain alapul, figyelembe véve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: PSZÁF), valamint a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) vonatkozó előírásait.

A számviteli törvény értelmében a Bank számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valódiság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

A 2011. évről készült beszámoló fordulónapja: **2011. december 31.**

A 2010. és 2011. évi adatok egymással teljes mértékben összehasonlíthatóak.

A szervezet nagyságára, valamint a feldolgozás időigényességére tekintettel – a tárgyévét érintő, külső partnerektől jövő tételek befogadásának utolsó napja, – a mérlegkészítés időpontja: **2012. január 15.**

A Bank a végtörlesztést¹ egyedi, jelentős eseménynek tekinti. A végtörlesztéshez kapcsolódó tételek a mérleg, az eredménykimutatás és a mérlegen kívüli tételek soraiban jelennek meg, melyek esetében a mérlegkészítés időpontja **2012. január 30.**

A Bank az éves beszámolóját a Kormányrendeletben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, **millió forintban** készíti el, mivel mérlegfőösszege meghaladja a százmilliárd forintot.

a./ Mérlegképzési értékelése

A Számviteli törvény módosításáról szóló 2003. évi LXXXV. sz. törvény meghatározza a valós értéken történő értékelés szabályait, amelyeket a törvény értelmében a 2003. évi üzleti évről készített beszámolóra lehetett alkalmazni először. A Bank számviteli politikai döntésének megfelelően nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést.

PÉNZESZKÖZÖK

Forint eszközök

A Bank a forint pénzeszközeit a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelteti.

A Bank a vásárolt, törvényes fizetési eszköznek minősülő aranyérméket a pénzeszközök között névértéken tartja nyilván. A névérték és a beszerzési érték különbözete az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között kerül elszámolásra.

A Bank a mérlegében az MNB-nél elhelyezett éven belüli forint betéteit is ezen a soron mutatja ki.

Deviza, valuta pénzeszközök

A Bank év végén a mérlegében a Magyar Nemzeti Banknál (továbbiakban „MNB”) és más hazai vagy külföldi hitelintézetnél vezetett deviza pénzforgalmi (elszámolási) számlák és valutakészletek állományát az MNB által közzétett, 2011. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte.

¹ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

Az MNB által nem jegyzett deviza- és valutakészleteket a mérlegben a 2011. december 31-ére vonatkozóan országos napilapban a világ valutáinak árfolyamára vonatkozó tájékoztatóban közzétett középárfolyamon értékelte, ennek hiányában a Bank által a legutolsó hónapban alkalmazott átlagos középárfolyamot alkalmazta.

Az árfolyamkülönbség – az összes devizaeszköz, illetve devizaforrás MNB árfolyamra történő átértékeléséből adódó árfolyamkülönbség együttes összegének részeként – az eredménykimutatásban az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei között került kimutatásra.

A Bank a mérlegében az MNB-nél elhelyezett éven belüli deviza betéteit is ezen a soron mutatja ki.

KÖVETELÉSEK

Hitelintézetekkel szembeni követelések

A hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követelések között kerültek kimutatásra az MNB-nél elhelyezett betétek.

A hitelintézetekkel, illetve MNB-vel szemben a befektetési szolgáltatási tevékenységből adódóan fennálló követeléseket a hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követelések között mutatta ki a Bank.

A hitelintézetekkel szembeni egyéb pénzügyi szolgáltatásból adódó követeléseken belül külön kiemelten kerültek bemutatásra a kapcsolt vállalkozással és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések, valamint az MNB-vel szembeni követelések.

Ügyfelekkel szembeni követelések

- Az ügyfelekkel szembeni pénzügyi szolgáltatásból eredő követelések között került kimutatásra:
 - a hitelintézetnek nem minősülő más befektetési szolgáltatóval szemben a befektetési szolgáltatás tevékenységből fennálló követelések,
 - a halasztott kamatfizetéses lakáscélú hitelek – az ügyféllel kötött szerződés szerint – meg nem fizetett (halasztott) kamatának tőkésített összege a kamatkövetelések után képzett céltartalékkal csökkentett összegben,
 - az ügyfelek kötelezettségeiért vállalt garanciák beváltása miatt keletkezett, az ügyfelekkel szemben fennálló követelések,
 - a halasztott fizetéssel eladott követelés, illetve a likviditás- és kockázatkezelési tevékenység keretében halasztott fizetéssel eladott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír vagy tulajdoni részesedést jelentő befektetés eladási árának összegében a vevővel szemben fennálló követelések.
- A befektetési szolgáltatásból eredő követelések között elkülönítetten kell kimutatni:
 - a befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni követelésként a megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység után felszámított díj, valamint a halasztott pénzügyi teljesítés miatt fennálló követelés összegét.

Az ügyfelekkel szembeni pénzügyi szolgáltatásból eredő, éven belüli lejáratú követelésekből, valamint a befektetési szolgáltatásból eredő követelésekből a mérlegben külön kiemelten kerültek bemutatásra a kapcsolt vállalkozással és az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések.

A Bank a vásárolt követeléseket a hitelintézetekkel, illetve az ügyfelekkel szembeni követelések között mutatja ki, a követelés vételárának megfelelő összegben.

Egyéb követelések:

Az egyéb követelések közé tartoznak jogszabály vagy egyéb szerződés alapján, nem hitelintézetekkel és nem ügyfelekkel szemben fennálló követelések, mint például a munkavállalókkal és a költségvetéssel, illetve más jogi és természetes személyekkel szembeni követelések, amelyek nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásból adódnak, továbbá az eseti jelleggel végzett egyéb üzleti tevékenységgel kapcsolatos követelések (ideértve a vevőköveteléseket, a pénzügyi intézmény tulajdonába nem leszámítolás útján került váltóból adódó követelést).

A Bank a külföldi pénznemben fennálló követeléseit az MNB által közzétett, 2011. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte. Az árfolyamkülönbözet elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

Követelések értékvesztése

A követelések mérlegben kimutatott állományát csökkenti a Bank a kintlevőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott, készletként kimutatott eszközök, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjére vonatkozó szabályzata alapján – a minősített követelések után – megképzett értékvesztés állományának összege.

ÉRTÉKPAPÍROK

Állampapírok

A mérlegben az állampapírokon belül kerülnek bemutatásra a Magyar Állam vagy külföldi államok által kibocsátott kötvények, kincstárjegyek és egyéb hitelviszonyt megtestesítő kamatozó, illetve diszkont értékpapírok, valamint az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

A Kormányrendeletet módosító 246/2008. (X.10.) Kormányrendelet előírásainak megfelelően a Banknak 2008. október 11-étől van lehetősége sajátos szállítási repo ügylet kötésére. Az ügylet elszámolásánál az értékpapírok között elkülönítetten kerül kimutatásra a sajátos szállítási repoba adott értékpapír értéke. Sajátos szállítási repoba vétel esetén az ügylet futamideje alatt mérlegben kívüli tételként kerül bemutatásra az értékpapír értéke.

A kamatozó állampapírok nyilvántartása a vásárláskori – kamatot nem tartalmazó – tényleges bekerülési, beszerzési, vételi értéken történik, amely érték tartalmazza a beszerzéshez hozzárendelhető bizományosi díjat, illetve a vásárolt opció díját is.

Diszkont értékpapír és az MNB által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő, nem kamatozó értékpapír – mely névérték alatt került kibocsátásra és lejáratkor névértéken kerül beváltásra – bekerülési (beszerzési) ára:

- elsődleges forgalomban történő beszerzés esetén a kibocsátási érték,
- másodlagos forgalomban történő beszerzés esetén a vételár.

A befektetési célú hitelviszonyt megtestesítő állampapírok körében hitelkockázati szempontból kockázatmentesnek kell tekinteni a Magyar Állam, valamint egyéb EGT-állam (az Európai Unió tagállama vagy az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes állam), továbbá az MNB és egyéb EGT-állam jegybankja által kibocsátott értékpapírokat.

Állampapírok esetén – az azonos sorozatú, azonos kibocsátótól származó, azonos jogokat megtestesítő – értékpapírok nyilvántartása csoportosan, napi súlyozott átlagos bekerülési értéken történik.

A Kormányrendelet előírásai szerint az eredetileg befektetési céllal vásárolt értékpapírok közül a mérleg-fordulónapot követő évben lejáratokat át kell sorolni a mérlegben a forgatási célú értékpapírok közé. 2011. év végén 10.805 millió forint könyv szerinti értékű Magyar

Államkötvény, 3.314 millió forint könyv szerinti értékű Kincstári Államkötvény került átsorolásra a forgatási célú állampapírok közé.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapír bekerülési (beszerzési) értéke nem tartalmazza a vételár részét képező, továbbá a kibocsátási okiratban, a csereszerződésben, a vagyonfelosztási javaslatban meghatározott piaci, forgalmi, beszámítási érték részét képező (felhalmozott) kamat összegét.

A Banknál a forgatási célú – azonos sorozatú, azonos kibocsátótól származó, azonos jogokat megtestesítő – értékpapírok (ideértve a visszavásárolt saját kötvényeket is) nyilvántartása csoportosan, napi súlyozott átlagos bekerülési értéken történik.

A Bank a befektetési célú értékpapírok esetében az átlagáras módszerrel történő értékelést alkalmazta.

A Bank állományába bekerült értékpapírok bekerülési értékének meghatározásakor figyelembe vette a beszerzéshez kapcsolódóan fizetett (elszámolt) bizományi díjat, valamint a vásárolt vételi opció díját.

A sajátos szállítási repo ügylet elszámolásánál az értékpapírok között elkülönítetten kerül kimutatásra a sajátos szállítási repoba adott értékpapír értéke. Sajátos szállítási repoba vétel esetén az ügylet futamideje alatt mérlegen kívüli tételként kerül bemutatásra az értékpapír értéke.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékének függvényében értékvesztést kell elszámolni a kintlevőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott, készletként kimutatott eszközök, valamint a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjére vonatkozó szabályzatában foglaltak szerint.

A Kormányrendelet előírásai szerint az eredetileg befektetési céllal vásárolt értékpapírok közül a mérleg-fordulónapot követő évben lejárákat át kell sorolni a mérlegben a forgatási célú értékpapírok közé. 2011. év végén 96 millió forint könyv szerinti értékű helyi önkormányzatok által forintban kibocsátott kötvényt, 4.060 millió forint könyv szerinti értékű helyi önkormányzatok által kibocsátott devizakötvényt, 718 millió forint könyv szerinti értékű nem pénzügyi vállalatok által kibocsátott devizakötvényt, 61.216 millió forint könyv szerinti értékű OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél került átsorolásra a forgatási célú értékpapírok közé.

Részvények és más változó hozamú értékpapírok

A részvények és más változó hozamú értékpapírok nyilvántartása beszerzési értéken, illetve átlagáron történik.

A 2011. évben az ebbe a kategóriába tartozó befektetési célú értékpapírokból nem történt átminősítés a forgatási célú értékpapírok közé.

A Bank minősíti a részvények és más változó hozamú értékpapírok állományát, és amennyiben szükséges, a piaci érték függvényében értékvesztést számolt el.

RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK BEFEKTETÉSI CÉLRA

A részvények, részesedések közé a Bank a tartós befektetési célú, befektetett eszköznek minősített tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket (részvény, üzletrész) sorolja.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési (beszerzési) értéke vásárláskor a részvényekért, üzletrészekért, vagyoni betétekért fizetett ellenérték (vétélár), cégvásárláskor – üzleti vagy cégérték, illetve negatív üzleti vagy cégérték kimutatása esetén – az üzleti vagy cégértékkel csökkentett, a negatív üzleti vagy cégértékkel növelt ellenérték (vétélár).

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés bekerülési (beszerzési) értéke alapításkor, tőkeemeléskor a létesítő okiratban, annak módosításában, illetve a közgyűlési, az alapítói, a taggyűlési határozatban a jegyzett tőke fedezeteként, valamint a jegyzési, a kibocsátási érték és névérték különbözeteként, a jegyzett tőkén felüli tőke fedezeteként meghatározott vagyoni hozzájárulás együttes értéke a ténylegesen befizetett pénzbetétnek és a rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli betétnek megfelelő összegben.

Pozitív üzleti vagy cégérték akkor vehető állományba a Banknál, ha a vétélár legalább 50 millió Ft-tal meghaladja a megszerzett tulajdoni részesedés saját tőke arányos értékét.

A 2005. január 1-je előtt keletkezett üzleti vagy cégértéket a Bank 5 év alatt amortizálta az eredmény terhére.

A Bank alkalmazza a 2005. január 1-jétől hatályos számviteli előírásokat, miszerint azon eszköz esetében, amely értékből a használat során nem veszít, nem számol el terv szerinti értékcsökkenést, ha azonban szükségessége felmerül, akkor terven felüli értékcsökkenést számol el.

Negatív üzleti vagy cégérték akkor vehető állományba a Banknál, ha a vétélár legalább 50 millió Ft-tal alacsonyabb a megszerzett tulajdoni részesedés saját tőke arányos értékénél.

A Negatív üzleti vagy cégértéket a halasztott bevétel megszüntetésével egyidejűleg, 5 év alatt számolja el bevételként a Bank.

A befektetési portfólióban lévő társaságok részvényeinek és üzletrészeinek mérleg szerinti értéke a bekerülési érték és az év végi minősítés során megállapított értékvesztés-szükséglet különbözete.

Az értékvesztés meghatározásakor figyelembe kell venni a részesedéshez kapcsolódó pozitív üzleti vagy cégértékkel összefüggően elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás összegét. Értékvesztést abban az esetben kell elszámolni, amikor a részesedéshez kapcsolódó üzleti vagy cégérték teljes összege leírásra került.

A 2011. évben tartós befektetésekből a forgóeszközök közé, illetve a forgóeszközökből tartós befektetéssé történő átminősítés nem történt.

IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak közé azokat a nem anyagi eszközöket sorolja a Bank (a vagyoni értékű jogokat az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni jogok kivételével, szellemi termékeket), amelyek a vállalkozási tevékenységet közvetlenül tartósan, legalább egy éven túl szolgálják. A mérlegben az immateriális javak között kerül kimutatásra a szállítóknak az immateriális javak vásárlására adott előlegek ÁFA nélküli összege.

A Banknál a beszerzett, valamint az előállított immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen kerülnek kimutatásra.

A Bank a kísérleti fejlesztési tevékenységéhez kapcsolódó közvetlen költségeket az immateriális javak között aktiválja.

A mérlegben az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási értékét (bruttó érték) csökkenti a beszerzést követően elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenés.

A Banknál az immateriális javak maradványértéke nulla forintban került meghatározásra.

TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök közé tartoznak a beruházásokon túl a pénzügyi tevékenységet közvetlenül vagy közvetetten szolgáló, rendeltetésszerűen használatba vett, tárgyasult eszközök, amelyek a vállalkozási tevékenységet rendszeres használat mellett tartósan, legalább egy éven túl szolgálják. Tárgyi eszköznek minősülnek az ingatlanokhoz fűződő vagyoni értékű jogok is.

A Bank az üzembe nem helyezett, rendeltetésszerűen használatba nem vett beruházások között kimutatott tárgyi eszközöket beszerzési, illetve előállítási költségen szerepelteti a nyilvántartásaiban.

A mérlegben a tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási értékét (bruttó érték) csökkenti a beszerzést követően elszámolt értékcsökkenés összege.

A tárgyi eszközök hasznos élettartamának végén várható maradványérték meghatározása eszközcsoportonként eltérő módon történik.

Az ingatlanoknál – figyelembe véve azok eltérő paramétereit, területi elhelyezkedését, szerkezet kivitelezést stb. – akkor kell maradványértékkel számolni, ha a becsült maradványérték összege eléri, illetve meghaladja a bruttó érték 10 %-át. A maradványérték meghatározása egyedileg történik.

Műszaki és ügyviteltechnikai berendezések, egyéb berendezések és felszerelések, illetve a járművek maradványértéke a bruttó érték %-ában (10, illetve 20%) került meghatározásra.

AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS ELSZÁMOLÁSI MÓDSZERE

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenési leírása

A számviteli törvény előírásait figyelembe véve az immateriális javaknak és tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értékét (beszerzési, illetve előállítási költségét) azokra az évekre kell felosztani, amely idő alatt ezeket az eszközöket a Bank előreláthatóan használni fogja.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenése a bruttó értéken alapuló lineáris értékcsökkenés elszámolási módszer szerint kerül megállapításra, amely alapján az elhasználódás éveire évenként azonos összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a maradványértékig napra számítva – a rendeltetésszerű üzembe helyezés napjától a kiselejtezés, értékesítés napjáig – történik lineáris módszerrel az alábbiak szerint:

Épületek	1-2%
Gépek, berendezések	8-33,3%
Lízingelt eszközök	16,7-33,3%
Járművek	15-20%
Szoftverek	20-33,3%
Vagyoni értékű jogok	16,7%

A számviteli törvény 80. §-ának (2) bekezdése által adott választási lehetőséggel élve 2006. január 1-jétől a 100.000 Ft egyedi érték alatti, de egy éven túl elhasználódó tárgyi eszközöket használatbavételkor egy összegben értékcsökkenési leírásként számolja el a Bank.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése

A számviteli törvény előírásainak megfelelően a Bank terven felüli értékcsökkenést számol el, ha az eszközök könyv szerinti értéke tartósan, egy évet meghaladóan és jelentősen, legalább 1 millió forinttal alacsonyabb az eszköz piaci értékénél. Továbbá akkor, ha annak értéke tartósan lecsökken, mert feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, valamint abban az esetben, ha a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető.

A pozitív üzleti vagy cégérték esetében terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni, amennyiben a könyv szerinti érték – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét.

A Bank a terven felüli értékcsökkenés elszámolását olyan mértékig hajtotta végre, hogy az immateriális javak, tárgyi eszközök a használhatóságuknak megfelelően, a mérlegkészítéskor érvényes piaci értéken szerepelnek a mérlegben.

Az üzleti vagy cégérték esetében a terven felüli értékcsökkenési leírás összege a befektetés várható megtérüléseként számított összeg és a Bank könyveiben szereplő részesedés és pozitív üzleti vagy cégérték összegének különbözeteként került meghatározásra. Amennyiben ez a különbözet meghaladja az üzleti vagy cégérték összegét, a részesedésekkel összefüggésben értékvesztést kell elszámolni.

A Bank a terven felüli értékcsökkenés összegét az egyéb ráfordítások között számolja el.

VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNYEK

A visszavásárolt saját részvények nyilvántartása bekerülési áron, kivezetése pedig FIFO módszerrel történik a Banknál.

KÉSZLETEK

A Bank raktárra beszerezett készleteinek nyilvántartása és a készletváltozások elszámolása egyes készletcsoportoknál beszerzési áron, más készletcsoportoknál a beszerzési érték alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési áron történik.

Az átlagos (súlyozott) beszerzési áron történő készlet nyilvántartás esetén az átlagos beszerzési ár beszerzési egységenként kerül meghatározásra.

A Banknál a készletek között – beszerzési, bekerülési értéken – mutatják ki a követelés fejében átvett azon eszközöket is, amelyeket a Bank értékesíteni kíván.

A Bank mérlegében a készletek beszerzési értékét – amennyiben a készlet piaci értéke tartósan alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték – csökkenti az elszámolt értékvesztés összege. A piaci érték tartós csökkenése miatt elszámolt értékvesztés összegét módosítani kell a piaci érték növekedése esetén elszámolt értékvesztés visszaírás összegével.

KÖTELEZETTSÉGEK

Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

A hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek között kerülnek kimutatásra a Bank pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő, hitelintézetekkel (ideértve az MNB-t is) szemben fennálló kötelezettségei, függetlenül azok egyedi elnevezésétől, kivéve a kötvényeket és más forgalomképes értékpapírokat.

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

Az ügyfelekkel (vállalkozókkal, önkormányzatokkal, lakossággal) szembeni kötelezettségek között szerepelnek többek között:

- a takarékbetét-szerződés alapján gyűjtött takarékbetétek összege,
- a megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenységből eredően azon ügyfeleket megillető pénzeszközök, amelyek a Banknál vezetik pénzforgalmi számlájukat,
- befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek:
a befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő, ügyfelekkel szembeni kötelezettségként, a megbízásból végzett befektetési szolgáltatási tevékenységből adódóan az ügyfelet megillető pénzösszeg, ha az ügyfél pénzforgalmi számláját más hitelintézetnél vezeti.

Egyéb kötelezettségek

Az egyéb kötelezettségek között kerül kimutatásra minden olyan kötelezettség, melyet a mérlegben nem kell kiemelten szerepeltetni, ideértve a központi költségvetés, a helyi önkormányzatok és az elkülönített állami pénzalapok által közvetlenül rendelkezésre bocsátott világbanki és egyéb hitelek állományát, a szállítókkal szembeni kötelezettségeket, a tulajdonosokkal, a tagokkal, a munkavállalókkal és a költségvetéssel szembeni adófizetési kötelezettségeket, valamint a jogszabály vagy egyéb szerződés alapján fennálló nem pénzügyi és befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettségeket is.

Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek

A Bank a kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek között tartja nyilván a saját kibocsátású kötvényekből és más forgalomképes, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó, illetve diszkont értékpapírokból származó kötelezettségeit, amelyeket névértéken tart nyilván.

A hitelviszonyt megtestesítő okiratok, takaréklevelek nyilvántartása tőkésített kamattal növelt értéken történik.

A kibocsátott, illetve rábocsátott kötvények kamata a futamidő alatt a kamatráfordítások, illetve a passzív időbeli elhatárolások között kerül elszámolásra. A kibocsátásokkal, illetve rábocsátásokkal kapcsolatban keletkező árfolyameredmény a futamidő alatt a pénzügyi műveletek nettó eredménye, valamint az aktív és passzív időbeli elhatárolások között kerül kimutatásra.

Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek között a Bank alárendelt, illetve járulékos kölcsöntőke kibocsátásaiból származó kötelezettségének összegét szerepelteti.

Kötelezettségek értékelése

A forintban fennálló kötelezettségek bekerülési, könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben:

- betéteknél: a betétként befizetett összeg + a tőkésített kamatfizetési kötelezettség,
- penziós ügyletekből eredő kötelezettségeknél: névérték,
- refinanszírozási hiteleknel: a folyósított összeg.

A külföldi pénznemben fennálló kötelezettségeket a Bank az MNB által közzétett, 2011. december 31-ére vonatkozóan érvényes hivatalos devizaárfolyamon értékelte.

Az árfolyamkülönbséget elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

ÁLTALÁNOS TARTALÉK

A Hpt. 75. §-a szerint a Bank az adózott eredmény 10 %-ából általános tartalékot képzett.

EREDMÉNY TARTALÉK

Az eredménytartalék 2011. évi csökkenését legnagyobb mértékben az OTP Faktoring Zrt. felé teljesített 14.550 millió forint pótbefizetés eredményezte.

LEKÖTÖTT TARTALÉK

A lekötött tartalék a Számviteli törvény előírásai alapján az eredménytartalékból átvezetésre kerülő visszavásárolt saját részvények beszerzési értékét és a kisérteti fejlesztés könyv szerinti állományának megfelelő eredménytartalékból átvezetett összeget tartalmazza.

A Bank a 2011. évben az eredménytartalék terhére 500 millió Ft összegű fejlesztési tartalékot képzett. A fejlesztési tartalék 2011. december 31-én a 2006., 2007., 2009. 2010. és 2011. évben képzett fejlesztési tartalékból tevődik össze.

b./ Időbeli elhatárolások

A Bank mérlegében az időbeli elhatárolások értékelése nyilvántartási értéken történik.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Bevételek aktív időbeli elhatárolása

- a névérték alatt kibocsátott, névérték alatt vásárolt diszkont – hitelviszonyt megtestesítő – értékpapírok névértéke és kibocsátási értéke közötti különbséget adott időszakra időarányosan járó összege,
- a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, névérték alatt vásárolt – hitelviszonyt megtestesítő – kamatozó értékpapír beszerzési értéke és névértéke közötti – nyereségjellegű – különbözetből a beszerzéstől az üzleti év fordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó összeg,
- a tőzsdei, illetve a tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra, és az eredmény ebben az időszakban realizálódik, a realizált nyereség tárgyidőszakra időarányosan járó összege,
- a fedezeti céllal tőzsdén, illetve tőzsdén kívül megkötött és a mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyletek esetében az ügylet tárgyát képező pénzügyi instrumentum, egyéb áru kötési ára és a mérleg fordulónapján ismert piaci értéke közötti különbséget, legfeljebb a fedezett ügylet mérleg fordulónapjáig felmerülő elszámolt időarányos eredményének – ellenkező előjelű – összegében,

- a zárlati időszakot illető, de csak a következő időszakban befolyó nem pénzügyi tevékenység árbevétele (pl. továbbszámlázott szolgáltatások, bérleti díjak) későbbi időpontban történő kiszámlázása az aktív időbeli elhatárolások között kerül kimutatásra,
- a Bank a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyévre járó, és a mérlegkészítés napjáig esedékes és befolyt kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét, továbbá a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között befolyt pénzügyi szolgáltatási díjakat az aktív időbeli elhatárolások között szerepeltette a mérlegben,
- a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyévre járó, de a mérlegkészítés napjáig nem esedékes kamatok és kamatjellegű jutalékok összege – amennyiben az adóssal szemben fennálló követelés problémamentes vagy külön figyelendő minősítésű kategóriába került besorolásra – az aktív időbeli elhatárolások között szerepel.

A tárgyévre időarányosan járó, a mérlegkészítés napjáig nem esedékes és az év végi minősítés alapján az átlag alatti, kétes vagy rossz minősítésű alapkövetelésekhez kapcsolódó kamatok és kamatjellegű jutalékok összegét nem lehet időbeli elhatárolásként kimutatni, ezen kamatok a Kormányrendelet előírása szerint függővé kell tenni és a 0-ás Nyilvántartási számlaosztályban kell elszámolni.

Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

- tárgyévben leszámlázott és pénzügyileg teljesített, nem a zárlati időszakot terhelő működési költségek (pl. előre leszámlázott közüzemi díjak, lízingdíjak) szerepelnek a mérlegben ezen a soron,
- fizetett opciós díjakkal kapcsolatos elhatárolások.

A halasztott ráfordítások között kerül elszámolásra:

- az ellentételezés nélkül, tartozásátvállalás során véglegesen átvállalt és pénzügyileg nem rendezett kötelezettség rendkívüli ráfordításként elszámolt szerződés szerinti összege,
- a beruházáshoz, vagyoni értékű joghoz kapcsolódó devizás hitel- és kötvénykibocsátásból származó tartozások nem realizált árfolyamvesztesége,
- a kölcsönbeadott értékpapír könyv szerinti értékének a - felhalmozott kamattal csökkentett - kölcsönszerződés szerinti értékét meghaladó összege (vesztesége),
- a futamidőre járó és mérleg fordulónapjáig előre kifizetett, de nem a tárgyidőszakot terhelő betéti kamatok összegének aktív időbeli elhatárolása,
- a kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos prémium/diszkont.

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Bevételek passzív időbeli elhatárolása

- a mérleg fordulónapjáig időarányosan járó, a tárgyidőszakot terhelő, és a mérlegkészítés napjáig kifizetett, továbbá a mérleg fordulónapjáig időarányosan a tárgyidőszakot terhelő, de a mérlegkészítés napjáig nem esedékes kamatok és kamatjellegű jutalékok összege,
- a befektetett pénzügyi eszközök közé sorolt, névérték felett vásárolt – hitelviszonyt megtestesítő – kamatozó értékpapír beszerzési értéke és névértéke közötti – veszteségjellegű – különbözetből a beszerzéstől az üzleti év fordulónapjáig terjedő időszakra időarányosan jutó összeg,

- a Bank által kibocsátott tőkearányosan jövedelmező értékpapír után a tárgyév mérleg fordulónapjáig időarányosan a Bankot terhelő, fizetendő kamat összege,
- a kapott opciós díjakkal kapcsolatos elhatárolások.

Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

- a tőzsdei, illetve a tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra, és az eredmény ebben az időszakban realizálódik, a realizált veszteség tárgyidőszakra időarányosan jutó összege,
- a fedezeti céllal tőzsdén, illetve tőzsdén kívül megkötött és a mérleg fordulónapjáig le nem zárt határidős ügyletek esetében az ügylet tárgyát képező pénzügyi instrumentum, egyéb áru kötési ára és a mérleg fordulónapján ismert piaci értéke közötti különbség, legfeljebb a fedezett ügylet mérleg fordulónapjáig felmerülő elszámolt időarányos eredményének – ellenkező előjelű – összegében,
- a tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett működési költségek,
- a mérleggel lezárt évhez kapcsolódó, mérlegkészítés időpontjáig kifizetésre került, illetve a már megállapított, de ki nem fizetett vezetői prémiumok, jutalmak és azok járulékeinak összege.

Halasztott bevételek

- a kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatos prémium/diszkont,
- a Bank halasztott bevételként mutatja ki a negatív üzleti vagy cégérték leírással csökkentett összegét.

c./ Az értékvesztés és céltartalékképzés elszámolásának szabályai a Banknál

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS ELSZÁMOLÁSA A KORMÁNYRENDELET ALAPJÁN

A Bank a Hpt 86. § (1) bekezdésében, valamint 87. § (1) – (3) bekezdésében foglalt kötelezettségek betartása érdekében a kintlévőségek, a befektetések és a mérlegen kívüli kötelezettségek értékelésének, értékvesztés elszámolásának és céltartalék-képzésének rendjét – a Számviteli törvény és a Kormányrendelet előírásai alapján - a következők szerint szabályozza:

A Bank a Kormányrendelet alapján értékvesztést számol el mind a forintban, mind a devizában nyilvántartott,

- hitelintézetekkel szembeni és ügyfelekkel szembeni pénzügyi és befektetési szolgáltatásból eredő követelésekre, követelésjellegű aktív időbeli elhatárolásokra (bevétel elhatárolások) – továbbiakban: kintlévőségekre,
- befektetési célú és forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő és tulajdoni részesedést jelentő értékpapírokra – továbbiakban: befektetésekre,
- követelések fejében kapott és készletként nyilvántartásba vett eszközökre – továbbiakban: követelések fejében kapott készletekre.

A Kormányrendelet értelmében a Banknak céltartalékot kell képezni:

- a lakáscélú hitelek halasztott kamatának összegében fennálló kamatkövetelések után,
- a tandíjhitelek türelmi idő alatt esedékes és a türelmi idő lejáratáig elhalasztott kamatainak, kamatjellegű jutalékainak tőkésített összegében fennálló kamatkövetelések után,
- a függő kötelezettségek és biztos (jövőbeni) kötelezettségek után (kockázati céltartalék),
- határidős-, opciós- és swap ügyletek határidős ügyletrésznének fedezetére (egyéb céltartalék).

A Bank a jogszabályi előírásoknak megfelelően – havonta (kivéve a befektetési célú tulajdoni részesedési viszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek negyedévente kerülnek minősítésre) -végzett minősítés során, a minősítés alá vont tételek esetében a megfelelő eszközminősítési kategóriába, illetve értékelési csoportba történő besorolással – a tételhez a súlyszávon belül megállapított mérték, illetve az értékelési csoport alapján hozzárendelt százalékos mérték határozza meg az értékvesztés, illetve a kockázati céltartalék értékelés időpontjában szükséges szintjét. A tételhez korábban elszámolt értékvesztés, megképzett céltartalék összegét erre a szintre kell kiegészíteni, további értékvesztés elszámolásával, céltartalékképzéssel, vagy a meglévő értékvesztés visszaírásával, céltartalék felszabadításával.

A Bank minősítendő tételeinél a tétel jellegétől függően csoportos, illetve egyedi értékelést alkalmaz.

Csoportos értékelés alá vont tételek:

- a) a lakossági üzletág kintlévőségei,
- b) a mikro- és kisvállalkozói üzletág (MKV) kintlévőségei,
- c) a közép- és nagyvállalkozói (KNV), valamint az önkormányzati üzletágban a kisösszegű – a minősítés fordulónapján fennálló 50 millió forintot meg nem haladó – kintlévőség értékhatárát ügyfél, illetőleg ügyfélcsoport szinten meg nem haladó követelések,
- d) a pénzügyi- és befektetési szolgáltatásból eredő, nem halasztott vevőkövetelések,
- e) a szállítóknak adott előlegek (a beruházásra adott előleg nélkül).

A bank a kisösszegű kintlévőségeit csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással minősíti.

A csoportos értékelés alá vont kintlévőségeket a minősítés végrehajtásakor öt (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) értékelési csoportba kell sorolni.

E kintlévőségek esetében a fizetési késedelem és a kockázatvállalási szerződés újratárgyaltságának státusza alapján történő csoportosítás szerint kell végrehajtani az értékelést és az egyes értékelési csoportokhoz egyedileg hozzárendelt mérték alapján kell meghatározni az elszámolandó értékvesztés összegét:

- | | |
|---------------------|-------|
| a) problémamentes | 0%, |
| b) külön figyelendő | 1%, |
| c) átlag alatti | 11%, |
| d) kétes | 60%, |
| e) rossz | 100%. |

A csoportos értékelés alá vont kintlévőségek esetében a kamatfizetés, a tőketörlesztés összegének figyelembe vételével megállapított fizetési késedelem szerint kell a minősítést elvégezni és az értékelési csoporthoz tételesen hozzárendelt mértékű értékvesztést kell elszámolni, a december 31-én fennálló követelés vonatkozásában.

2010. december 31-ével a **lakossági csoportos értékelés** alá vont kintlévőségek minősítési és értékvesztés számítási módszertana megváltozott. Az új módszertan szerint a korábbi szakértői kulcsok helyett egy historikus adatokra épülő modell segítségével került meghatározásra az egyes ügyletcsoportok várható vesztesége. Az új értékvesztés-kulcsok ennek felhasználásával kerültek számszerűsítésre.

A módszertan szerint a korábbi minősítési kategóriák helyett öt értékelési csoport került kialakításra, amelyek képzése fizetési késedelem (A: 0-30 nap; B: 31-60 nap; C: 61-90 nap; D: 91-365 nap; E: 365 nap fölött) alapú.

A 2011. december 31-ei minősítési napon alkalmazott lakossági tartalékmértékek:

Termékcsoportok	Értékelési csoport				
	A	B	C	D	E
Jelzáloghitel	0,00%	3,50%	13,53%	33,81%	40,54%
Lakáshitel	0,00%	2,86%	15,34%	34,27%	46,89%
Lakáshitel részleges állami garanciával	0,00%	1,41%	8,81%	17,98%	18,81%
Lakáshitel részleges készfizető kezességvállalással	0,00%	2,25%	17,74%	24,29%	25,47%
Személyi kölcsön	0,00%	9,47%	22,24%	47,48%	70,42%
Tartozásrendező kölcsön	0,00%	3,43%	23,85%	45,59%	70,24%
Áruhitel	0,00%	10,00%	47,70%	64,00%	75,00%
Folyószámla hitel és folyószámla hitellel nem rendelkező ügylet	0,00%	6,31%	24,41%	56,81%	57,63%
Egyéb fogyasztási hitelek	0,00%	6,31%	24,41%	56,81%	57,63%

Egyedi értékelés alá vont tételek:

- a csoportos értékelés alá nem tartozó kintlévőségek,
- befektetések,
- követelések fejében átvett és készletként nyilvántartott vagyontárgyak,
- mérlegen kívüli kötelezettségek.

Az eszközminősítési kategóriába sorolás – a tétel jellegétől függően – a következő szempontok együttes mérlegelése alapján történik:

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés: a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége, és az ezekben bekövetkező változások,
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő): a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó országkockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

A Bank egyedi értékelés alapján minősítendő tételeit a következő eszközminősítési kategóriák valamelyikébe sorolja, és a kategóriákhoz az alábbi tartalék (értékvesztés, céltartalék) súlysávot rendeli:

- | | |
|---------------------|----------|
| a) problémamentes | 0%, |
| b) külön figyelendő | 1-10%, |
| c) átlag alatti | 11-30%, |
| d) kétes | 31-70%, |
| e) rossz | 71-100%. |

Az egyedi értékelés alá vont minősítendő tételek esetében a fedezetek értékének figyelembe vételével meghatározott várható jövőbeni veszteség alapján kell az eszközminősítési kategória besorolást felülvizsgálni és a várható veszteségnek megfelelő értékvesztést kell elszámolni, a december 31-én fennálló követelés vonatkozásában.

A függő kötelezettségek közül csak azok tartoznak céltartalék képzési kötelezettség hatálya alá, amelyek nem valamely mérlegben fennálló kötelezettséggel összefüggésben keletkeztek. Itt mutatja ki a Bank többek között a bankgaranciák és hitelkeretek után képzett céltartalék összegét.

Átstrukturált hitelek (követelések)

Átstrukturált hitel: az adós vagy a bank kezdeményezésére a – követelést keletkeztető eredeti – szerződés módosítása keretében újratárgyalt, átütemezett, átstrukturált hitelek, kölcsönök (beleértve a tartozásrendező hiteleket, a vásárolt követeléseket és az egyéb, pénzkölcsönnek minősülő ügyletekből, illetve más pénzügyi szolgáltatásból eredő követeléseket is), amelyek esetében:

- a) a szerződésmódosításra a nem fizetés elkerülése érdekében azért került sor, mert az adós pénzügyi pozíciójának, fizetőképességének jelentős romlása miatt visszafizetési kötelezettségének az eredeti szerződéses feltételek szerint nem tud(ott) eleget tenni, és
- b) a szerződésmódosítás az eredeti szerződés szerinti feltételeket - az azonos feltételekkel kötött szerződésekre vonatkozó, a bank által érvényesített piaci feltételektől eltérően, az ügyfél számára lényegesen kedvezőbb módon és – jelentősen megváltoztatja, amely vonatkozhat többek között a visszafizetések átmeneti időre történő elhalasztására, részletfizetésre, a kamatok mértékének megváltoztatására, a kamatok tőkésítésére, a devizanem megváltoztatására, a hitel futamidejének meghosszabbítására, a törlesztések átütemezésére, a megkövetelt fedezetek, biztosítékok mértékének csökkentésére, más fedezettel, biztosítékkal kicserélésére, a fedezettől való eltekintésre, újabb szerződéses feltételek kialakítására, az eredeti feltételek egy részének megszüntetésére, továbbá,
- c) sor kerülhet a felek, vagy az adós és az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozása között olyan kiegészítő megállapodásra, vagy új szerződés megkötésére, amely a fel nem mondott eredeti szerződés miatt fennálló tartozások törlesztése céljára nyújtott új hitelre, illetve a kockázat növekedésének elkerülését és a veszteség mérséklését szolgáló további kötelezettségvállalásra vonatkoznak, ilyen esetben e kiegészítő megállapodások, illetve kapcsolódó új szerződések miatt a banknál (beleértve az eredeti hitelező kapcsolt vállalkozásának minősülő pénzügyi intézményt is) keletkezett követelések is átstrukturált hitelnek minősülnek.

Az átstrukturált (egyedi vagy csoportos értékelésű) hitel (követelés) az átstrukturálást követő első minősítés során az átstrukturálást megelőző minősítési besorolását kapja meg, de legalább külön figyelendő.

Az átstrukturált egyedi értékelésű hitel (követelés) külön figyelendő kategóriába sorolható vissza, ha:

- a. az átstrukturálás eredményeképpen a késelemben lévő tartozások törlesztésre kerültek vagy a kintlévőség 100%-ban fedezettel biztosított (a fedezet minősítési fordulónapi figyelembe vehető értéke megegyezik vagy meghaladja a kintlévőség minősítési fordulónapi értékét), és
- b. az átstrukturálást követően megszakítás nélkül eltelt 180 napon keresztül nem merült fel 15 napot meghaladó fizetési késelelem, és
- c. az ügyfélnek az új törlesztési feltételek szerinti jövőbeni fizetési képessége megfelelő.

Az átstrukturált egyedi értékelésű hitel (követelés) problémamentes kategóriába sorolható vissza, ha:

- a. az átstrukturálás eredményeképpen a késelemben lévő tartozások törlesztésre kerültek vagy a kintlévőség 100%-ban fedezettel biztosított (a fedezet minősítési fordulónapi figyelembe vehető értéke megegyezik vagy meghaladja a kintlévőség minősítési fordulónapi értékét), és
- b. az átstrukturálást követően megszakítás nélkül eltelt 365 napon keresztül nem merült fel 15 napot meghaladó fizetési késelelem, és
- c. az ügyfélnek az új törlesztési feltételek szerinti jövőbeni fizetési képessége megfelelő.

Az átstrukturált csoportos értékelésű hitel (követelés) külön figyelendő értékelési csoportba sorolható vissza, ha az átstrukturálást követően megszakítás nélkül eltelt 180 napon keresztül nem merült fel 15 napot, lakossági ügyfél esetében 30 napot meghaladó fizetési késelelem.

Az átstrukturált csoportos értékelésű hitel (követelés) problémamentes értékelési csoportba visszesorolható, ha az átstrukturálást követően megszakítás nélkül eltelt 365 napon keresztül nem merült fel 15 napot, lakossági ügyfél esetében 30 napot meghaladó fizetési késedelem.

Tőkésített kamatok

A 2010. január 1-jén vagy azt követően tőkésített kamat az alapköveteléssel azonos módon kerül minősítésre és tartalékolásra, amennyiben az alapkövetelés problémamentes vagy külön figyelendő besorolású. A tőkésített kamat az alapköveteléssel egyező minősítési besorolást kap és azonos mértékű értékvesztés kerül utána elszámolásra. Amennyiben az alapkövetelés minősítése átlag alatti, kétes vagy rossz, úgy a tőkésített kamat után 100 %-os értékvesztés kerül elszámolásra.

A 2010. január 1-jét megelőzően tőkésített kamatok előző bekezdés szerinti kezelését első alkalommal a 2011. december 31-ei fordulónapi minősítés során kell alkalmazni. Ezen időpontig a tőkésített kamat minősítési besorolása, elszámolandó értékvesztésének mértéke mindenkor megegyezik az alapkövetelés minősítésével és értékvesztés mértékével.

Az értékvesztés számviteli elszámolása a Kormányrendeletben foglaltak szerint történik, amely alapján a kintlevőségek, a befektetések, a követelések fejében kapott készletek után elszámolt értékvesztés, valamint a halasztott kamatfizetésű lakáshitelek és tandíjhitelek halasztott kamatai után képzett kockázati céltartalék a mérlegben eszközöket csökkentő tételként jelenik meg.

Az eszközök minősítése alapján elszámolt értékvesztés képzése és a tárgyévi visszaírása a ráfordítások között, az előző években megképzett értékvesztés-állomány visszaírása a bevételek között került elszámolásra és bemutatásra, a Kormányrendelet előírásainak megfelelő eredménykategóriák között.

A függő kötelezettségek és a biztos (jövőbeni) kötelezettségek után képzett kockázati céltartalék állománya a mérlegben a források között szerepel.

A kockázati céltartalék képzése és tárgyévi felszabadítása az egyéb ráfordítások között, a kockázati céltartalék felhasználása, illetve az előző években megképzett állomány felszabadítása az egyéb bevételek között került elszámolásra. Az eredménykimutatásban a Kormányrendeletnek megfelelően kerül bemutatásra.

A külföldi pénzürtékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél, illetve a devizában fennálló követeléseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszaírás összege devizában, forintértéke a minősítés napján – 2011. december 31-én – érvényes devizaárfolyamon került megállapításra. A mérlegfordulónapon fennálló, devizában nyilvántartott értékvesztés-állomány átértékelése és az árfolyamkülönbözet elszámolása a deviza és valuta pénzeszközöknél leírtak szerint történik.

Az 1995. december 31-éig elszámolt kamatkövetelésekre képzett 100 % mértékű értékvesztés-állomány visszaírását a bevételekkel szemben számolja el, az értékvesztés visszaírása követelések után soron mutatja ki a Bank.

A nem fedezeti határidős, swap és opciós ügyletek mérlegfordulónapi értékelése alapján a Banknak a 2011. évben céltartalékot kellett képeznie azokra az ügyletekre, amelyek fordulónapon várható eredménye nagy valószínűséggel realizálódó majdani veszteséget mutatott. A 2011. évi éves beszámolóban az előző évek ügyletei miatt céltartalék felszabadítására került sor. Összességében a nem fedezeti határidős, swap és opciós ügyletek után képzett egyéb céltartalékok csökkentek.

ÉRTÉKVESZTÉS ÉS CÉLTARTALÉKKÉPZÉS ELSZÁMOLÁSA A SZÁMVITELI TÖRVÉNY SZERINT

A Bank a Számviteli törvény alapján értékvesztést számol el:

- a nem pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos vevők és egyéb követelések után,
- készletek után

A nem pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos vevő, az adós minősítése alapján a 2011. december 31-én fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett vevőkövetelésekre és egyéb követelésekre értékvesztés elszámolására került sor, a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteség jellegű – különbözet összegében, ha ez az összeg a minősítéskor tartósan meghaladta a 200 ezer forintot. Az értékvesztés összege a mérlegben eszköz beszerzési értékét csökkentő tételként, az eredménykimutatásban az egyéb ráfordítások között jelenik meg.

Ha a minősítés alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen és tartósan meghaladta a követelés könyv szerinti értékét, a korábban elszámolt értékvesztés-állomány csökkent a különbözet visszairásával. Az értékvesztés visszairása az egyéb bevételek között került elszámolásra.

A vásárolt készletek esetében értékvesztés kerül elszámolásra az egyéb ráfordításokkal szemben többek között, ha:

- a könyv szerinti érték magasabb, mint a piaci érték,
- a készlet a vonatkozó előírásoknak nem felel meg,
- megrongálódott,
- felhasználása, illetve értékesítése kétségesse vált.

A készlet értékének csökkentését a használhatóság mértékéig kell végrehajtani úgy, hogy az a mérlegkészítéskor ismert piaci értéken szerepeljen a mérlegben.

Az értékvesztés okainak megszűnése esetén, illetve ha a készlet piaci értéke meghaladja a könyv szerinti értéket, akkor az elszámolt értékvesztést visszairással kell csökkenteni az egyéb bevételekkel szemben.

A Számviteli törvény értelmében a Bank egyéb céltartalékot képezhet:

- korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre,
- várható kötelezettségre (pl. peres ügyekre),
- várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre,
- devizakészlettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló – beruházáshoz, vagyoni értékű joghoz kapcsolódó – hiteltartozás értékelése miatti – elhatárolt – nem realizált árfolyamveszteség fedezetére.

Az egyéb céltartalék körébe tartozó – fentiekben részletezett – céltartalékok nyilvántartása a Bank mérlegének forrás oldalán történik.

Az egyéb céltartalékok képzését az egyéb ráfordítások között, míg a felhasználását és felszabadítását az egyéb bevételek között kell elszámolni.

A 2011. évi éves beszámolóban a Bank a Számviteli törvény előírásainak megfelelően, a várható kötelezettségeire vonatkozóan, céltartalék képzést és felszabadítást hajtott végre. Ennek eredményeként a várható kötelezettségre képzett céltartalék állománya a 2011. évben növekedett.

A 2011. évben a Számviteli törvény előírásainak megfelelően 388 millió forint összegű céltartalék felhasználás történt korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre, így 2011. december 31-én állomány nem szerepelt a Bank könyveiben.

A Bank nem rendelkezik beruházáshoz és vagyoni értékű joghoz kapcsolódó külföldi pénzürtékre szóló hiteltartozással (devizaszámlán meglévő devizakészlettel nem fedezett), ezért a nem realizált árfolyamveszteség fedezetére nem képez céltartalékot.

ÁLTALÁNOS KOCKÁZATI CÉLTARTALÉK

A Hpt. 87.§ (2) bekezdése szerinti maximális lehetőséggel élve a Bank a kockázatvállalással összefüggő, előre nem látható, illetőleg előre nem meghatározható lehetséges veszteségeinek fedezetére a kockázati tényezőkkel súlyozott adatokból számított (korrigált) mérlegfőösszeg 1,25 %-ának megfelelő mértékben általános kockázati céltartalékot képzett.

A Bank az általános kockázati céltartalékot egyéb ráfordításként történő elszámolással képzzi, és a kockázati céltartalékok között elkülönítetten tartja nyilván.

Az általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözet soron nettó módon kerülnek bemutatásra az eredménykimutatásban az általános kockázati céltartalék képzésével összefüggésben elszámolt eredménytétel.

d./ Eredménykimutatás

A Bank eredménykimutatását a Kormányrendelet 2. számú mellékletében előírt tagolásban mutatja be.

A Bank függőleges formában készíti el az eredménykimutatását.

A 2011. évi éves beszámoló eredménykimutatásának tételei közül a következő sajátosságokat tartjuk fontosnak kiemelni:

KAPOTT KAMATOK ÉS KAMATJELLEGŰ BEVÉTELEK

A kapott kamatok és kamatjellegű bevételeken belül elkülönítetten kerülnek kimutatásra a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után a mérleg fordulónapjáig a tárgyévve időarányosan járó kamatok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő kamatozó értékpapírok eladási árában érvényesített, illetve vételárában elismert – a bevételeket csökkentő tételként elszámolt – kamatok.

KAPOTT (JÁRÓ) JUTALÉK- ÉS DÍJBÉVÉTELEK, ILLETVE FIZETETT (FIZETENDŐ) JUTALÉK- ÉS DÍJRÁFORDÍTÁSOK

A pénzügyi szolgáltatásokhoz, valamint a befektetési szolgáltatáshoz kapcsolódó kapott (járó) és fizetett (fizetendő) jutalékok összege az eredménykimutatásban önálló, kiemelt soron jelenik meg.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK NETTÓ EREDMÉNYE

Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei és ráfordításai

A Bank devizaeszközeinek és devizaforrásainak átértékeléséből, valamint a külföldi pénzügyi értékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél, illetve a devizában fennálló követeléseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszaírás összegének átértékeléséből. adódó árfolyamnyereség és árfolyamveszteség összegét - az egyéb követeléseken belüli technikai számlákon - árfolyam különbözeti elszámolási számlákon számolta el. Az árfolyam különbözeti elszámolási számlák egyenlege a mérleg fordulónapját követően – valamennyi árfolyam különbözeti elszámolási számla összevont jellegének megfelelően – átvételre került az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei közé.

A befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok értékesítése során felmerült árfolyamnyereség, illetve az árfolyamveszteség pénzügyileg realizált összege az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között került kimutatásra.

A névérték alatt, illetve felett vásárolt befektetési célú, kamatozó értékpapírok beszerzési ára és névértéke közötti különbözet időarányos eredménye az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között szerepel.

A behajthatatlan vásárolt követelés összegét a követelés csökkenésével egyidőben az egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai között kell szerepeltetni. A Bank vásárolt követeléseket behajthatatlanság miatt nem írt le.

Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

Befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos kereskedelmi tevékenység bevételeként és ráfordításaként szerepel:

- a forgóeszközök között kimutatott, eladási célú értékpapírok és részesedések értékesítése során felmerült árfolyamnyereség, illetve az árfolyamveszteség teljes összege – függetlenül annak pénzügyi realizálódásától;
- a saját számlára kötött határidős és opciós tőzsdei és tőzsdén kívüli, illetve swap ügyletekből származó, várható árfolyamnyereségnek, illetve árfolyamveszteségnek a kamatbevételek és ráfordítások között figyelembe nem vett összege;
- a realizált eredmény tárgyévra jutó időarányos része azoknak a tárgyévban vagy azt megelőzően kötött tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli határidős ügyletek esetében, amelyek a tárgyévet követő évben a mérlegkészítés időszakában kerülnek lezárásra (járnak le), és amelyek eredménye ez időszakban realizálódik;
- A Bank 2008. január 1-jétől alkalmazza a Kormányrendelet 16. §-ának (6) bekezdésében foglaltaknak megfelelően az értékpapír kölcsön ügyletek során az értékpapír könyvekből történő kivezetésénél a nettó módon történő elszámolást.

EGYÉB BEVÉTELEK ÉS EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra a korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett, valamint az egyéb céltartalékok képzése és felhasználása.

A behajthatatlan és értékesített saját követelés összege a követelés csökkenésével egyidőben az egyéb ráfordítás soron, az értékesített és leírt saját követelés bevétele az egyéb bevétel soron jelenik meg.

RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A rendkívüli bevételek és ráfordítások között a Bank a rendes üzletmenetén kívüli, a szokásos vállalkozási tevékenységgel közvetlen kapcsolatban nem lévő tételek szerepelnek. Itt mutatjuk ki a Számviteli törvény által kötelezően rendkívülinek minősítendő tételeket.

A rendkívüli ráfordítások között a fejlesztési, vagy egyéb célra véglegesen átadott pénzeszközök, az átalakult/megszűnt gazdasági társaság nyilvántartás szerinti értéke, valamint a térítés nélkül átadott vagyontárgyak nyilvántartási értéke jelenik meg.

A rendkívüli bevételek között a térítés nélkül kapott vagyontárgyak nyilvántartási értéke, az átalakulással létrejött gazdasági társaság nyilvántartási értéke, a véglegesen kapott pénzeszközök, valamint a többletként fellelt eszközök piaci értéke jelenik meg.

A Kormányrendelet hatályos rendelkezésének megfelelően a behajthatatlannak nem minősíthető – szerződésmódosítás alapján – elengedett saját, illetve vásárolt követelések összegét rendkívüli ráfordításként számoljuk el.

2011-ben törvényi lehetőség nyílt a látvány-csapatsport részére adott támogatás² rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, amely összeg a társasági adó alapját nem növeli és társasági adókedvezményként érvényesíthető.

² 2011-ben a látvány-csapatsport részére adott támogatás összege 3.318 millió Ft volt.

3./ A Magyar Kormány intézkedései a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére

a./ Rögzített havi törlesztési árfolyam, állami garanciavállalás

A 2011. június 28-án kihirdetésre került, a devizakölcsönök havi törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza lakáshitellel vagy jelzálog típusú hitellel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti 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 HUF/JPY szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint 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 gyűjtőszámlahitelt 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 forinthitel piaci kamatának mértékét nem haladhatja meg.

A rögzített árfolyam alkalmazási időszaka alatt a Magyar Állam készfizető kezesként felel a gyűjtőszámla-hitelből 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.

b./ A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események

A magyar kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amelyben az OTP Bank Nyrt-t (továbbiakban: a Bank) 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 Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) 200 milliárd forintos keretösszegű Garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Jelzálogbanknál felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 5 milliárd forint összegben került meghatározásra, amely a kapott (járó) jutalék- és díjbevételek soron került kimutatásra.

2011. október 26-án a Bank és az OTP Lakáslízing Zrt. (továbbiakban: Lakáslízing) 2 milliárd forintos keretösszegű Garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Lakáslízingnél felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 25 millió forint összegben került meghatározásra, amely a kapott (járó) jutalék- és díjbevételek soron került kimutatásra.

A garanciaszerződés értelmében a Bank a Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél keletkezett veszteség mértékéig téríti meg a végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget.

2006. évi LIX. törvény szerint a pénzügyi intézmény 2011. évre fizetendő különadó összegét, adó-visszatérítés címén csökkentheti a deviza alapú kölcsönszerződés alapján teljesített előtörlesztésből származó veszteség 30%-ával. Ha a pénzügyi intézményt a (11) bekezdés rendelkezése szerint megillető adó-visszatérítés meghaladja a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál a (6) bekezdés szerint kiszámított különadót, különbözetüket a 2011. december 1-jén a pénzügyi intézmény kapcsolt vállalkozásának minősülő (egy vagy több) másik pénzügyi intézmény vagy biztosító (a továbbiakban együttesen: visszaigénylésre jogosult társaság) érvényesítheti (igényelheti vissza) a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál.

A végtörlesztéssel összefüggésben a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél felmerülő realizált veszteséggel megegyező összegű egyéb ráfordítás került elszámolásra a Bank könyveiben. A megtérítendő veszteség módosításra került ezen leányvállalatoknál korábban megképzett minősítés miatti értékvesztés felhasznált összegével és a levonható bankadó összegével.

2011. december 31-ig – a Banknál, a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél együttesen – 21.146 ügyfél fizette vissza devizahitelét, amivel kapcsolatosan mindösszesen 32.152 millió forint hitelezési veszteség került a csoport könyveiben elszámolásra.

A Bank egyedi könyveiben az alábbi tételek jelennek meg:

- a Bank ügyfelei esetében 2.962 millió forint hitelezési veszteség került elszámolásra;
- a Jelzálogbankkal és a Lakáslízinggel kötött garanciaszerződéssel összefüggésben 19.727 millió forint egyéb ráfordítás, ami a leányvállalatoknál jelentkező hitelezési veszteség csökkentve a bankadó visszatérítés és a minősítés miatt képzett értékvesztés visszaírás összegével.

A Bank Számviteli politikája szerint a mérlegkészítés időpontja a 2011. évre vonatkozóan, a végtörlesztéssel kapcsolatos események esetében 2012. január 30. Ennek megfelelően a Bank 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 nem lezárt ügyletek esetében a várható veszteség 100%-ára képzett a Bank értékvesztést, mivel az ügyfeleknek – a 2011. december 29-én a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény 200/B § (2) bekezdésének kiegészítése szerint – eddig az időpontig volt lehetőségük fedezetet vagy fedezetigazolást bemutatni a hitel törlesztésére vonatkozóan. A garanciaszerződés miatt a fenti társaságoknál jelentkező ezen várható veszteségre a Bank céltartalékot képzett az egyedi könyveiben.

2011. december 31-ére vonatkozóan a mérlegkészítés időszakában – a Banknál és a fenti társaságoknál összesen – 14.854 ügyfél fizette vissza devizahitelét és mutatott be fedezetigazolást, amivel kapcsolatosan mindösszesen 34.489 millió forint értékvesztés került a csoport könyveiben elszámolásra.

A Bank egyedi könyveiben az alábbi tételek jelennek meg:

- a Bank ügyfelei esetében 2.164 millió forint értékvesztés került elszámolásra;
- a garanciaszerződéssel összefüggésben 32.325 millió forint céltartalékot képzett, amely a leányvállalatoknál megképzett értékvesztés csökkentve a minősítés miatt képzett értékvesztés összegével.

2011. dec. 31.

Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál jelentkező hitelezési veszteség	2 962
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál megképzett értékvesztés	<u>2 164</u>
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Banknál jelentkező hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés összesen:	<u>5 126</u>

A Banknál, a Jelzálogbanknál, Lakáslízingnél, Merkantil Bank Zrt.-nél és Merkantil Car Zrt.-nél keletkező veszteség alapján a csoport 2011. évi konszolidált szintű beszámolójában összesen 20.606 millió forint visszaigényelhető bankadó került a társasági adó soron bemutatott 2011. évre vonatkozóan megfizetett és kimutatott bankadóból levonásra.

2011. dec.31.

Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	66 641
A bankadóból levonható összeg számításánál a minősítés miatti értékvesztés	<u>2 047</u>
Bankadó számításnál alkalmazott bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	68 688
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, amely visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	20 606
<u>Bankadó visszaigénylés a bankcsoport vállalatainál</u>	
OTP Bank Nyrt.	10 467
OTP Jelzálogbank Zrt.	8 759
OTP Lakáslízing Zrt.	116
Merkantil Bank Zrt.	1 120
Merkantil Car Zrt.	<u>144</u>
	20 606

A végtörlesztéssel összefüggésben a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) 2011. október 3-tól euroeladási tendert vezetett be, melyet 2012. február 29-ig rendszeresen, alapesetben hetente, szükség esetén gyakrabban hirdet meg. A hitelintézet akkora összegű devizát köteles felhasználni a számára allokált devizából, amely megegyezik a Hpt. 200/B. §-a szerinti megvalósult végtörlesztések adatszolgáltatásban általa vagy az általa megjelölt mennyiséggel. A hitelintézetek kötelesek a fel nem használt devizát 2012. március 1. és 14. között az MNB-nél eredeti árfolyamon forintba visszaváltani.

A Bank a bankcsoport szinten jelentkező végtörlesztés veszteségének fedezésére 3 alkalommal vett részt a tenderen.

	I. tender	II. tender	III. tender
Tender megkötés dátuma	2011.09.14	2011.10.03	2012.01.02
Devizaárfolyam	287,05	294,45	315,5
EUR állomány	350 000 000	200 000 000	189 000 000

Az EUR állomány a Bank egyedi könyveiben került felvételre, egyedi szinten ezzel kapcsolatosan 9.313 millió forint devizaárfolyam eredmény jelentkezett a 2011. évi beszámolójában, ami csoport szinten a végtörlesztés veszteségét csökkenti.

4./ 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.

A szerződésszerűen teljesítő, illetve a 90 napot meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében meghozandó lépésekről:

Lehetővé válik a szerződésszerűen 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.

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.

A 90 napnál hosszabb késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében meghozandó lépésekről:

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.

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

II. SPECIÁLIS RÉSZ

A./ A VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET ALAKULÁSA

A mutató megnevezése	Számítási mód	2010. dec. 31. %	2011. dec. 31. %
Tőkeerősségi mutató	Saját tőke / mérlegfőösszeg	14,92	15,31
Hitel - betét arány mutató	Hitelállomány / betétállomány	78,75	76,28
Minősített követelések ráta	Minősített követelésállomány / összes követelésállomány	18,22	19,84
Hitelveszteségi ráta	Hitelezési veszteség / összes követelésállomány	1,94	1,98
Likviditási mutató	Likvid eszközök+éven belüli követelések / éven belüli kötelezettség	54,76	58,69
Bevételarányos jövedelmezőség	Adózás előtti eredmény / összes bevétel	13,22	22,14
Eszközarányos jövedelmezőség (1)	Adózás előtti eredmény / átlagos mérlegfőösszeg	1,78	2,39
Eszközarányos jövedelmezőség (2)	Adózott eredmény / átlagos mérlegfőösszeg	1,71	2,11
Tőkearányos jövedelmezőség (1)	Adózás előtti eredmény / átlagos saját tőke	12,91	15,80
Tőkearányos jövedelmezőség (2)	Adózott eredmény / átlagos saját tőke	12,36	13,97
Pénzügyi és befektetési tevékenység eredményessége	Pénzügyi és befektetési tevékenység eredménye / pénzügyi és befektetési tevékenység bevétele	15,61	23,26
Tőkemegfelelési mutató	Korrigált szavatoló tőke / súlyozott mérlegfőösszeg – kockázati céltartalék	18,10	17,92
Törzsrészcéltartalékra jutó adózott eredmény (Alap) Ft/db	Adózott eredmény / Átlagos kinnlévő törzsrészcéltartalék állomány (Alap)	392,20	491,93
Törzsrészcéltartalékra jutó adózott eredmény (Hígított) Ft/db	Adózott eredmény/ Átlagos kinnlévő törzsrészcéltartalék állomány (Hígított)	387,76	491,81

A tőkeerősségi mutató bázis időszakhoz viszonyított – 0,39 %-pontos – növekedését a mérlegfőösszeg 8,11 %-os, valamint a saját tőke ennél magasabb 10,89 %-os emelkedése magyarázza. A saját tőkén belül az eredménytartalék, az általános tartalék és a lekötött tartalék, valamint a mérleg szerinti eredmény növekedése meghatározó mértékű.

A hitel-betét arány mutató 2010. év adataihoz képest bekövetkezett 2,47 %-pontos csökkenését a hitelállomány 0,96 %-os és a betétállomány 4,23 %-os növekedése eredményezte.

A minősített követelésállomány összes követelésállományhoz viszonyított arányának 1,62%-pontos növekedése egyrészt az összes követelésállomány 6,7 %-os emelkedésének, másrészt a minősített követelésállomány 16,16 %-os növekedésének együttes hatására alakult ki.

A hitelveszteségi ráta 0,04 %-pontos növekedését az összes követelésállomány 6,7 %-os és a hitelezési veszteség ennél magasabb, 9,14 %-os emelkedése okozta.

A Bank likviditási mutatójának 3,93 %-pontos növekedése azzal magyarázható, hogy a likvid eszközök és az éven belüli követelések állománya a bázis időszakhoz képest 12,83%-kal míg az éven belüli kötelezettség állomány 5,28 %-kal emelkedett.

Az eszközarányos és tőkearányos jövedelmezőségi mutatók változását az adózás előtti eredmény 35,79 %-os és az adózott eredmény 25,37 %-os növekedése, valamint az átlagos mérlegfőösszeg (1,19 %) és az átlagos saját tőke (10,94 %) emelkedése eredményezte. A bevételarányos jövedelmezőségi mutató 8,92 %-pontos növekedésében az összes bevétel 18,91 %-os csökkenése és az adózás előtti eredmény 35,79 %-os növekedése játszott szerepet.

A pénzügyi és befektetési tevékenység eredményessége 7,65 %-ponttal - 15,61 %-ról 23,26 %-ra – nőtt, ami azzal magyarázható, hogy míg a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 6,26 %-kal csökkent, addig a pénzügyi és befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye 39,7 %-kal emelkedett.

A törzsrésztvényre jutó adózott eredmény (Alap) 392,20 Ft/db-ról 491,93 Ft/db-ra nőtt, ez 99,73 Ft/db-os, 25,43 %-os emelkedést eredményezett. A törzsrésztvényre jutó adózott eredmény (Hígított) 387,76 Ft/db-ról 491,81 Ft/db-ra növekedett, ez 104,05 Ft/db-os, 26,83%-os növekedést jelentett.

B./ A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**1./ A KÖVETELÉSEK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK LEJÁRAT SZERINTI ÁTSOROLÁSA**

A számviteli törvény előírásainak megfelelően az éven túli lejáratú követelésekből, illetve kötelezettségekből a mérleg fordulónapját követő egy éven belül esedékes törlesztőrészeleteinek összegét az éven belüli követelések és kötelezettségek közé soroltuk át a mérlegben.

2./ AZ ÉRTÉKPAPÍROK LEJÁRAT SZERINTI ÁTSOROLÁSA

A befektetési célú értékpapírok közül a tárgyévet követő évben lejáratú értékpapírok a mérlegben átsorolásra kerültek a forgatási célú értékpapírok közé.

C./ AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A Bank a bevételeket és ráfordításokat (költségeket) az időbeli elhatárolás és az összemérés elvének megfelelően a felmerülés időszakára számolja el. Az olyan gazdasági események hatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban számolja el, ahogyan az, az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik.

D./ A MÉRLEG ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS SORAINAK RÉSZLETEZÉSE**D./A./ M É R L E G**1./ Állampapírok

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Forgatási célú állampapírok	426 122	541 011
MNB kötvény	320 284	498 360
Magyar Államkötvény	98 242	34 755
Diszkont kincstárjegy	4 004	4 469
Kincstári államkötvény	3 314	3 314
Kamatozó Kincstárjegy	25	113
Egyéb külföldi államkötvény	253	-
Befektetési célú állampapírok	332 575	335 766
Magyar Államkötvény	298 659	305 164
Hitelkonszolidációs Államkötvény	17 345	17 345
Kincstári államkötvény	16 571	13 257
Összesen:	758 697	876 777

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Forgatási célú állampapírok könyv szerinti értéke	426 122	541 011
Forgatási célú állampapírok névértéke	424 639	543 908
Forgatási célú állampapírok piaci értéke	431 991	539 781
Befektetési célú állampapírok könyv szerinti értéke	332 575	335 766
Befektetési célú állampapírok névértéke	329 209	332 351

A Befektetési célú állampapírok közül a Magyar Államkötvények 2013.február 12. és 2023. november 24. közötti, a Hitelkonszolidációs Államkötvények 2013. március 20. és 2014. május 2. közötti, a Kincstári Államkötvények 2013. december 31. és 2016. december 31. közötti lejáratokkal rendelkeznek 2011. december 31-én.

2./ Hitelintézetekkel szembeni követelések részletezése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Látra szóló	12 036	16 588
Bruttó hitelkövetelések	12 036	16 588
forint	6 916	9 963
deviza	5 120	6 625
Értékvesztés	-	-
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	784 018	879 244
Éven belüli lejáratú	583 404	640 942
Bruttó hitelkövetelések	583 961	641 080
forint	46 057	7 267
deviza	537 904	633 813
Értékvesztés	-557	-138
Éven túli lejáratú	200 614	238 302
Bruttó hitelkövetelések	201 006	238 302
forint	300	300
deviza	200 706	238 002
Értékvesztés	-392	-
Befektetési szolgáltatásból	348	482
Összesen:	796 402	896 314

Esedékességi bontás 2010. és 2011. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
a Hitelintézetekkel szembeni egyéb / követelések pénzügyi szolgáltatásból éven belüli lejáratra (nem látra szóló)		
3 hónapon belül esedékes	470 383	622 065
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	113 021	18 877
Összesen (Mérleg E/3.ba. sor):	583 404	640 942
b Hitelintézetekkel szembeni egyéb / követelések pénzügyi szolgáltatásból éven túli lejáratra		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	197 274	234 463
5 éven túl esedékes	3 340	3 839
Összesen (Mérleg E/3.bb. sor):	200 614	238 302

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelések bemutatása

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Hitelintézetekkel szembeni követelések ³	516 492	643 374
Éven belüli lejáratú	318 212	405 072
Éven túli lejáratú	198 280	238 302

³ A Bank könyveiben ezen a mérleg soron a konszolidációba nem teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelés nem szerepel.

3./ Ügyfelekkel szembeni követelések részletezése

		adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	
Pénzügyi szolgáltatásból	2 591 047	2 615 917	
Éven belüli lejáratú	621 980	919 855	
Bruttó hitelkövetelések	665 561	995 818	
forint	428 369	483 818	
deviza	237 192	512 000	
Értékvesztés	-43 581	-75 963	
Éven túli lejáratú	1 969 067	1 696 062	
Bruttó hitelkövetelések	2 058 922	1 775 580	
forint	534 784	425 694	
deviza	1 524 138	1 349 886	
Értékvesztés / céltartalék	-89 855	-79 518	
Befektetési szolgáltatásból	16 126	35 362	
Befektetési szolgáltatási tevékenységből eredő			
ügyfelekkel szembeni követelés	16 196	35 420	
Értékvesztés	-70	-58	
Összesen:	2 607 173	2 651 279	

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra:

		adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.	
Vállalkozói hitelek	1 915 411	2 011 259	
Fogyasztási hitelek	367 532	352 241	
Önkormányzati hitelek	237 078	228 773	
Lakáshitelek	126 491	109 950	
Jelzáloghitelek	77 971	69 175	
Összesen:	2 724 483	2 771 398	

Esedékességi bontás 2010. és 2011. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
a Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi / szolgáltatásból éven belüli lejáratra		
3 hónapon belül esedékes	141 219	125 187
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	480 761	794 668
Összesen (Mérleg E/4.aa. sor):	621 980	919 855
b Ügyfelekkel szembeni követelések pénzügyi / szolgáltatásból éven túli lejáratra		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	1 146 895	802 918
5 éven túl esedékes	822 172	893 144
Összesen (Mérleg E/4.ab. sor):	1 969 067	1 696 062

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelésekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követelések bemutatása

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Ügyfelekkel szembeni követelések ⁴	1 007 092	1 098 135
Pénzügyi szolgáltatásból	1 007 092	1 097 055
Éven belüli lejáratú	104 821	357 555
Éven túli lejáratú	902 271	739 500
Befektetési szolgáltatásból	-	1 080

⁴ A Bank könyveiben ezen a mérlegsoron a konszolidációba nem teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni követeléseként a 2010. évben 3.846 millió forint, a 2011. évben 4.527 millió forint szerepel.

4./ Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok részletezése

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat)	100 120	93 205
Forgatási célú	4 323	4 155
Befektetési célú	95 797	89 050
Bruttó érték	97 601	93 550
Értékvesztés	-1 804	-4 500
Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	884 203	1 005 517
Forgatási célú	369 850	89 059
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél	361 212	66 502
Visszavásárolt saját kötvény	6 776	18 656
Hitelintézetek által kibocsátott kötvény	-	2 352
Nem pénzügyi vállalkozások által kibocsátott kötvény	687	1 014
Hitelintézetek által kibocsátott jelzáloglevél	62	535
Külföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	1 113	-
Befektetési célú	514 353	916 458
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél	461 749	851 018
Belföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	38 062	42 201
Külföldi pénzintézetek által kibocsátott kötvény	13 938	16 367
Hitelintézetek által kibocsátott többszörvények	-	6 223
Külföldi vállalkozások által kibocsátott kötvény	726	810
Értékvesztés	-122	-161
Összesen:	984 323	1 098 722

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Forgatási célú helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) könyv szerinti értéke	4 323	4 155
Forgatási célú helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) névértéke	4 371	4 312
Forgatási célú helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) piaci értéke	3 600	3 330
Befektetési célú helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) könyv szerinti értéke	95 797	89 050
Befektetési célú helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok (ide nem értve az állampapírokat) névértéke	97 553	93 404
Forgatási célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke ⁵	369 850	89 059
Forgatási célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok névértéke	370 911	90 622
Forgatási célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok piaci értéke	368 819	86 238
Befektetési célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értéke ⁶	514 353	916 458
Befektetési célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok névértéke	501 374	1 037 391

⁵ A forgatási célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értékének változását az okozta, hogy az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevelek 2010. évi 361.212.millió Ft-os állománya 2011. évre 66.502 millió Ft-ra csökkent.

⁶ A befektetési célú más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok könyv szerinti értékének emelkedését az eredményezte, hogy az OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevelek állománya a 2010. évi 461.749.millió Ft-ról 2011. évre 851.018 millió Ft-ra növekedett.

5./ RÉSZVÉNYEK, RÉSZESEDÉSEK

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Részvények és más változó hozamú értékpapírok	99 526	103 367
Részvények, részesedések forgatási célra	84 509	86 754
Vállalkozók tőzsdére bevezetett részvényei	84 509	86 753
Hitelintézetek tőzsdére bevezetett részvényei	-	1
Értékvesztés	-	-
Változó hozamú értékpapírok	15 017	16 613
Forgatási célú	37	13
Befektetési jegyek	37	13
Befektetési célú	14 980	16 600
Befektetési jegyek	14 980	16 600
Értékvesztés	-	-
Részvények, részesedések befektetési célra	960	975
Hitelintézetben lévő részesedések	-	-
Egyéb részesedések	960	975
Egyéb részesedés teljes összege	995	1 014
Értékvesztés	-35	-39
Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	443 972	514 090
Hitelintézetben lévő részesedések	367 324	417 433
Hitelintézetben lévő részesedés teljes összege	367 324	422 440
Értékvesztés ⁷	-	-5 007
Egyéb részesedések	76 648	96 657
Egyéb részesedés teljes összege	81 781	101 518
Értékvesztés	-5 133	-4 861
Összesen:	544 458	618 432

⁷ A hitelintézetben lévő részesedések értékvesztéseként a 2011. évben OTP bankja Srbija a.d. Novi Sad esetében 2.954 millió Ft, a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 2.053 millió Ft került elszámolásra.

Részvények, részesedések

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Részvények, részesedések forgatási célra könyv szerinti értéke	84 509	86 754
Részvények, részesedések forgatási célra névértéke	6 215	5 436
Részvények, részesedések forgatási célra piaci értéke	113 569	94 320
Forgatási célú változó hozamú értékpapírok könyv szerinti értéke	37	13
Forgatási célú változó hozamú értékpapírok névértéke	40	19
Forgatási célú változó hozamú értékpapírok piaci értéke	36	13
Befektetési célú változó hozamú értékpapírok könyv szerinti értéke	14 980	16 600
Befektetési célú változó hozamú értékpapírok névértéke	12 769	13 787

Részvények, részesedések befektetési célra:

Megnevezés	adatok millió Ft-ban			
	2010. dec. 31.		2011. dec. 31	
	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
GIRO Elszámolásforgalmi Zrt.	17,47%	294	17,47%	294
Garantiqua Hitelgarancia Zrt.	5,82%	280	5,82%	280
HAGE Hajdúsági Agráripari Zrt.	7,08%	135	7,08%	135
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2,66%	123	2,66%	123
Kisvállalkozás-fejlesztő Zrt.	1,47%	50	1,47%	50
Overdose Vagyonkezelő Kft.	10,00%	40	10,00%	40
Honeywell ESCO Zrt.	8,82%	37	8,82%	37
Multipont Program Zrt.	-	-	19,00%	15
Pénzügykutató Zrt.	5,38%	1	5,38%	1
Eastern Securities S.A.	-	-	4,33%	-
ABE Clearing SAS	-	-	1,00%	-
VISA Europe Ltd.	-	-	0,41%	-
VISA Inc.	-	-	0,00%	-
Összesen:		960		975

Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban:

adatok millió Ft-ban				
Megnevezés	2010. dec. 31.		2011. dec. 31	
	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték	Részesedés (% közvetlen és közvetett)	Könyv szerinti érték
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	81 725	100,00%	93 364
OAOTP Bank (Oroszország)	95,86%	52 256	97,75%	59 157
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	51 281	100,00%	57 224
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	45 388	100,00%	49 620
AlyansReserv OOO (Oroszország)	100,00%	43 733	100,00%	47 832
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	37 719	100,00%	41 777
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	27 042	100,00%	31 241
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad (Szerbia)	91,43%	19 528	92,60%	30 017
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	27 000	100,00%	27 000
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,82%	22 786	98,82%	25 433
OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	100,00%	397	100,00%	15 173
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	7 330	100,00%	7 330
Inga Kettő Kft.	100,00%	5 892	100,00%	6 063
Air-Invest Kft.	100,00%	5 584	100,00%	5 802
Monicomp Zrt.	100,00%	3 146	100,00%	3 146
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	2 620	100,00%	2 620
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	2 304	100,00%	2 572
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	1 653	100,00%	1 653
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	1 600	100,00%	1 600
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	-	100,00%	1 420
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	100,00%	1 352	100,00%	1 352
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	1 000	100,00%	1 000
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	558	100,00%	622
OTP Kártyagyártó Kft.	100,00%	450	100,00%	450
CIL Babér Kft.	100,00%	244	100,00%	244
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	241	100,00%	92
Omega Interconsult SRL (Románia)	100,00%	832	-	-
Egyéb	-	311	-	286
Összesen:		443 972		514 090

6./ A Bank tulajdoni részesedései

A tulajdoni részesedéseknél jelöljük azokat a részesedéseket, amelyekben a Bank – a gazdasági társaságokról szóló törvény 52.§ (2) bekezdésében megfogalmazottak szerint – minősített többséget biztosító befolyást gyakorol (közvetlenül vagy közvetve a szavazatok legalább 75 %-ával rendelkezik).

2011. augusztus 10-én a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Életjáradék Zrt. tőkeemelését. Az OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt. jegyzett tőkéje 2 milliárd forintra változott.

2011. szeptember 14-én a montenegrói cégbíróság bejegyezte a Bank montenegrói leánybankjánál történt tőkeemelést. A Crnogorska komercijalna banka A.D. Podgorica jegyzett tőkéje 96.876.521 euró összegről 106.876.368 euró összegre emelkedett.

2011. december 5-én a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság bejegyezte a Bank 100%-os tulajdonában lévő OTP Lakáslízing Zrt.-ben történt tőkeemelést, amellyel az OTP Lakáslízing Zrt. jegyzett tőkéje 194 millió forint összegről 500 millió forint összegre emelkedett.

Az OTP banka Srbija a.d. 2011. szeptember 29-i közgyűlési döntésének értelmében a Bank tőkét emelt a szerb leánybankjánál. A Társaság alaptőkéje 6.600.560.980 RSD összegről 547.813.320 RSD összegben került megemelésre 11.058 darab részvény 49.540 RSD/db névértéken történő kibocsátásával.

2011. december 12-i közgyűlési döntésének értelmében a Bank újabb tőkeemelésről döntött a szerb leánybankjánál, amelyet a szerb Cégbíróság 2011. december 14-én jegyzett be. A Társaság jegyzett tőkéje 495.400.000 RSD összegben került megemelésre 10.000 darab részvény 49.540 RSD/db névértéken történő kibocsátásával.

A tőkeemelést követően a jegyzett tőke 7.148.374.300 RSD összegről 7.643.774.300 RSD összegre változott, míg a Bank tulajdoni részesedése a szerb bankban 92,09-ről 92,60%-ra nőtt.

2011. december 21-én a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság bejegyezte az OTP Ingatlan Zrt.-ben a Bank által történt tőkeemelést. Az OTP Ingatlan Zrt. jegyzett tőkéje 2011. december 21-én 2.136 millió forint összegre emelkedett. Ennek megfelelően a tulajdonosi részesedés mértéke a következőkre módosult:

OTP Bank Nyrt. 21,82%, Bank Center Kft. 20,69%, OTP Holding Ltd. 57,49%

2012. január 18-án a szlovák Cégbíróság bejegyezte a Bank szlovák leánybankjánál történt tőkeemelést. Az OTP Banka Slovensko a. s. jegyzett tőkéje a 2011. december 16-ig lezárt részvényjegyzés alapján 10.019.496 EUR összeggel, 68.488.401,84 EUR összegről 78.507.897,84 EUR összegre nőtt. Ezzel a Bank részesedése 98,82%-ról 98,94%-ra nőtt.

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely	Mérleg szerinti				
		közvetlen	közvetett	irányítósám		Jegyzett tőke*	Tartalékok*	Mérleg szerinti eredmény*	Saját tőke*	
millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában							
I. Kapcsolt vállalkozások										
1. Leányvállalat										
Air-Invest Kft.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 16.	250,00	5 924,77	-414,23	5 760,54
AlyansReserv OOO	x	100,00%		105062	Moscow	Pokrovka str. 47A.	1 323,99	35,88	8,94	1 368,81 RUB
Auctioneer s. r. o.	x		100,00%	81108	Bratislava	Spitalska 61.	0,01	0,01	-0,02	-0,01 EUR
Bajor-Polár Center Ingatlanhasznosító Zrt.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 16.	23,00	22,75	0,00	45,75
Bank Center No. 1. Kft.	x	89,39%	10,61%	1051	Budapest	Nádor u. 16.	6 787,72	2 675,13	-120,75	9 342,10
CIL Babér Kft.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 16.	1,10	158,48	-724,90	-565,32
CRESCO d.o.o.	x		100,00%	21000	Split	Trscanska 12.	0,03	-0,05	-0,02	-0,04 HRK
Cmogorska Komercijalna banka a.d.	x	100,00%		81000	Podgorica	Moskovska bb.	106,88	-38,47	-12,39	56,02 EUR
Debt Management Project 1 Montenegro d.o.o.	x		100,00%	81000	Podgorica	Bulevar Džordža Vašingtona 51.	0,01	0,00	0,00	0,01 EUR
Diákigazolvány Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor utca 21.	0,55	0,15	1,75	2,45
DSK Asset Management EAD	x		100,00%	1040	Sofia	Moskovska 19.	0,65	2,55	0,14	3,34 BGN
DSK Auto Leasing EOOD	x		100,00%	1000	Sofia	Alexander Stamboliiski blvd. 101.	0,25	0,13	0,07	0,45 BGN
DSK Bank EAD	x	100,00%		1040	Sofia	Moskovska 19.	153,98	1 082,48	85,32	1 321,78 BGN
DSK Bul-Projekt OOD	x		100,00%	Sredetz Region	Sofia	Kaloyan st. 1.	0,16	-0,02	0,11	0,25 BGN
DSK Leasing AD	x		100,00%	1000	Sofia	Slavjanska 6.	0,33	2,40	-1,89	0,84 BGN
DSK Leasing Insurance Broker EOOD	x		100,00%	1000	Sofia	Alexander Stamboliiski blvd. 101.	0,01	0,02	0,87	0,89 BGN
DSK Tours EOOD	x		100,00%	1379	Sofia	Serdica bl. 15/A.	8,49	-2,12	-0,16	6,21 BGN
DSK Trans Security EOOD	x		100,00%	1632	Sofia	Ovcha Kupel 43.	2,23	1,52	0,15	3,90 BGN
Faktoring SK, a.s. "v.a." ¹	x		100,00%	81102	Bratislava	Tallerova 10.	1,17	-0,92	-0,08	0,17 EUR
Gamayun Llc.	x		100,00%	644099	Omsk	Ordzhonikidze, 3'A'.	0,01	0,00	0,00	0,01 RUB
Gizella Projekt Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	3,00	-16,23	3,98	-9,25
Hungarian International Financial Ltd.	x	100,00%		EC2V 8EA	London	9 King Street.	0,20	0,56	0,00	0,76 GBP
Immovable RE d.o.o	x		100,00%		Novi Sad	Bulevar Oslobođenja 82.	124,52	0,00	-49,10	75,42 RSD
Inga Kettő Kft.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 16.	5 664,84	147,69	861,96	6 674,49
Ingatlan Fedezetkezelő P1. Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21. 7. em.	0,50	0,00	0,93	1,43
Ingatlanbefektetési Projekt 7 Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,60	8,23	-7,99	0,84
Ingatlanforgalom Projekt 15. Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	0,09	8,85	9,44

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely	Mérleg szerinti				
		közvetlen	közvetett	irányítószám		Jegyzett tőke*	Tartalékok*	Mérleg szerinti eredmény*	Saját tőke*	
millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában							
1. Leányvállalat (folytatás)										
Ingatlanhasznosító Projekt 11 Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,60	0,40	-0,40	0,60
Ingatlankezelő Projekt 16. Kft.	x	0,00%	100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	-1,52	-2,60	-3,62
Ingatlanmenedzser Projekt 18. Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	0,00	0,22	0,72
Ingatlanvagyon Projekt 14. Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	1,26	-6,11	-4,35
JN Parkolóház Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	3,00	-31,26	-0,55	-28,81
Kereskedelmi Projekt 10.Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	-37,12	-50,20	-86,82
Kikötő Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	3,00	-91,21	-11,48	-99,69
Kratos Nekretnine d.o.o. Zagreb	x		100,00%		Zagreb	D. Budaka 1d.	0,02	-0,04	0,05	0,03 HRK
LLC OTP Credit	x	0,00%	100,00%	1033	Kiev	43, Zhylianska Str.	193,00	-0,39	-32,99	159,62 UAH
LLC AMC OTP Capital	x		100,00%	1033	Kiev	Zhylianska st. 43.	12,00	1,59	-1,90	11,69 UAH
LLC OTP Leasing	x		100,00%	1033	Kiev	Zhylianska st. 43.	45,49	-2,18	3,87	47,18 UAH
M8-2 Ingatlanhasznosító Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	0,50	-0,19	-0,08	0,23
Merkantil Bank Zrt.	x	100,00%		1051	Budapest	József A. u. 8.	2 000,00	19 438,30	950,06	22 388,36
Merkantil Bérlet Szolgáltató Kft.	x		100,00%	2161	Csomád	Táncsics Mihály u. 9.	6,00	415,98	796,67	1 218,65
Merkantil Ingatlan Lizing Zrt.	x		100,00%	1051	Budapest	József A. u. 8.	50,00	203,97	32,26	286,23
Merkantil-Car Zrt.	x		100,00%	1051	Budapest	József A. u. 8.	50,00	439,93	-67,88	422,05
Miskolci Diákotthon Kft.	x		100,00%	3515	Miskolc	Egyetemváros hrsz: 40591/A.	687,74	-315,15	-53,72	318,87
Mlekara Han d.o.o. ²	x		100,00%		Vladicin Han	Industrijska zona bb.	153,78	n.a.	n.a.	n.a. RSD
Monicomp Zrt.	x	100,00%	0,00%	1139	Budapest	Petneházy u. 46-48.	20,00	3 828,57	452,66	4 301,23
NIMO 2002. Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	József A. u. 8.	1 156,00	0,00	11,45	1 167,45
OAOTP Bank	x	66,04%	31,71%	105062	Moscow	Pokrovka str. 45/1.	4 423,77	8 923,08	6 056,47	19 403,32 RUB
OOO OTP Travel	x		99,00%	105062	Moscow	Pokrovka street 45.	0,01	7,92	-7,92	0,01 RUB
OPUS Securities S.A. ⁸	x	51,00%		L-1317	Luxembourg	7 Val Sainte Croix	n.a.	n.a.	n.a.	n.a. EUR
OTP Alapkezelő Zrt.	x	5,00%	95,00%	1134	Budapest	Váci u. 33.	900,00	2 494,34	2 945,81	6 340,15
OTP Asset Management SAI S.A.	x		100,00%	District 2	Bucaresti	Dacia bl. 83.	5,79	-1,93	-0,12	3,74 RON
OTP Bank JSC	x	100,00%		1033	Kiev	Zhylianska st. 43.	2 868,19	417,13	397,87	3 683,19 UAH
OTP Bank Romania S.A. ³	x	100,00%	0,00%	1033	Bucaresti	str Buzesti 66-68.	542,91	-124,36	3,33	421,88 RON

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetések listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány		irányítószám	Székhely	Mérleg szerinti					
		közvetlen	közvetett			Jegyzett tőke*	Tartalékok*	eredmény*	Saját tőke*		
millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában								
1. Leányvállalat (folytatás)											
OTP banka Hrvatska d.d.	x	100,00%		23000	Zadar	Domovinskog rata 3.	822,28	468,47	98,57	1 389,32	HRK
OTP Banka Slovensko, a.s.	x	98,82%		81354	Bratislava	Sturova 5.	68,51	10,25	4,10	82,86	EUR
OTP banka Srbija a.d. Novi Sad	x	92,60%		21000	Novi Sad	Bulevar oslobođenja 80.	7 643,77	2 798,65	-987,33	9 455,09	RSD
OTP Broker de Intermedieri Financiare SRL	x		100,00%		Bucharest	Aviator Petre Cretu Str 50.	3,13	-1,27	0,10	1,96	RON
OTP Buildings, s.r.o.	x		99,99%	81109	Bratislava	Klemensova 2.	0,03	-11,16	-0,59	-11,72	EUR
OTP Consulting d.o.o.	x		100,00%		Dubrovnik	Vukovarska 19.	0,75	0,00	-0,17	0,58	HRK
OTP Consulting Romania SRL	x		100,00%	Sector 5	Bucaresti	Calea 13 Septembrie bl. 56.	0,28	0,61	0,40	1,29	RON
OTP Életjáradék Ingatlanbefektető Zrt.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 21.	2 000,00	12 094,27	1 068,60	15 162,87	
OTP Factoring Slovensko s.r.o.	x		100,00%	-	Bratislava	Tallerova 10	0,01	-0,04	-1,09	-1,12	EUR
OTP Factoring Bulgaria LLC	x		100,00%	1505	Sofia	Oborishte district, 74	0,25	-0,47	-0,90	-1,12	BGN
OTP Factoring Montenegro d.o.o.	x		100,00%	-	Podgorica	Bulevar Džordža Vašingtona 51.	0,00	-0,22	-3,75	-3,97	EUR
OTP Factoring Srbija	x		100,00%	-	Novi Sad	Kralja Aleksandra 8.	225,89	-10,54	-90,38	124,97	RSD
OTP Factoring SRL	x		100,00%		Bucharest	Buzesti street 66-68.	0,00	-2,66	-8,14	-10,80	RON
OTP Factoring Ukraine LLC	x		100,00%	4210	Kiev	Tymoshenka street 18.	367,20	-21,59	-163,22	182,39	UAH
OTP Faktoring d.o.o.	x		100,00%	23000	Zadar	Domovinskog rata 3.	0,05	0,00	-0,01	0,04	HRK
OTP Faktoring Vagyonkezelő Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Mozsár u. 8.	66,00	5,50	-41,20	30,30	
OTP Faktoring Zrt.	x	75,00%	25,00%	1051	Budapest	Mozsár u. 8.	300,00	12 550,87	-12 288,93	561,94	
OTP Fedezetingatlan Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	3,03	-6,29	-2,76	
OTP Ingatlanpont Ingatlanközvetítő Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	5,00	134,31	-164,45	-25,14	
OTP Financing Cyprus Company Ltd.	x	100,00%		3036	Limassol	Arch. Kyprianou & Agiou Andreou, 2.	0,00	0,31	0,26	0,57	USD
OTP Financing Netherlands B.V.	x	100,00%		3012	Rotterdam	Schouwburgplein 30-34.	0,02	1,98	4,35	6,35	EUR
OTP Financing Solutions B.V.	x		100,00%	3012	Rotterdam	Schouwburgplein 30-34.	0,02	3,35	2,19	5,56	EUR
OTP Holding Ltd.	x	100,00%			Limassol	Arch. Kyprianou & Agiou Andreou 2.	31,46	3 091,26	7 672,43	10 795,15	HUF
OTP Hungaro-Projekt Kft.	x	100,00%		1134	Budapest	Dévai u. 26-28.	20,00	87,49	3,60	111,09	
OTP Immobilienverwertung GmbH.	x		100,00%	A-9546	Bad Kleinkirchheim	Gurktaler Weg 6.	5,45	2,18	0,16	7,79	EUR
OTP Ingatlan Bau Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Nádor u. 21.	55,12	-84,53	10,92	-18,49	
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	x	100,00%		1012	Budapest	Pálya u. 4-6.	100,00	258,26	125,61	483,87	

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely		Mérleg szerinti			
		közvetlen	közvetett	irányítószám			Jegyzett tőke*	Tartalékok*	Mérleg szerinti eredmény*	Saját tőke*
millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában							
1. Leányvállalat (folytatás)										
OTP Ingatlan Zrt.	x	21,82%	78,18%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	2 136,00	2 701,46	-761,34	4 076,12
OTP Invest d.o.o.	x		100,00%		Zagreb	Zelinska 2.	12,98	-11,50	0,01	1,49 HRK
OTP Investment d.o.o. Novi Sad	x		100,00%	21000	Novi Sad	Bulevar oslobodjenja 80.	203,78	4,94	9,27	217,99 RSD
OTP Jelzálogbank Zrt.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 21.	27 000,00	32 126,12	0,00	59 126,12
OTP Kártyagyártó Kft.	x	100,00%		1131	Budapest	Babér u. 9.	450,00	186,02	40,52	676,54
OTP Lakáslizing Zrt.	x	100,00%		1012	Budapest	Vérmező út 4.	500,00	1 424,27	-2 084,41	-160,14
OTP Lakástakarék Zrt.	x	100,00%		1051	Budapest	Nádor u. 21.	2 000,00	2 538,90	0,00	4 538,90
OTP Leasing d.d.	x		100,00%	10000	Zagreb	Zelinska 2.	8,21	-6,79	6,16	7,58 HRK
OTP Leasing d.o.o. Novi Sad	x		100,00%	21000	Novi Sad	Bulevar oslobodjenja 80.	100,75	-15,29	-5,22	80,24 RSD
OTP Leasing Romania IFN S.A.	x		100,00%	14146	Bucaresti	Nicolae Caramfil Street nr. 81.	75,34	-56,43	-4,24	14,67 RON
OTP Létesítményüzemeltető Kft.	x	51,00%	49,00%	1146	Budapest	Hungária Krt. 140-144.	30,00	84,04	25,89	139,93
OTP Mémőki Szolgáltató Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	30,00	-26,78	-0,49	2,73
OTP Nedvizhimost ZAO	x		100,00%		Moscow	Pokrovka street 45.	10,00	0,17	0,59	10,76 RUB
OTP Nekretnine d.o.o.	x		100,00%	23000	Zadar	Domovinskog rata 3.	72,76	4,01	0,62	77,39 HRK
OTP Pension Funds Administrator LLC.	x		100,00%	3038	Kiev	Mikola Grinchenka u. 4b.	10,75	0,00	-7,35	3,40 UAH
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	x	99,15%	0,85%	1051	Budapest	Mérleg u. 4.	2 349,94	694,78	-932,23	2 112,49
OTP Real Estate Services LLC	x		100,00%	3680	Kiev	Fizkulture y. 28.	3,54	0,00	-0,31	3,23 UAH
OTP Real Slovensko s.r.o.	x		100,00%	81102	Bratislava	Tallerova 10.	3,82	0,81	-0,20	4,43 EUR
OTP Travel Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	27,00	59,45	6,59	93,04
POK DSK-Rodina AD.	x		99,75%	1504	Sofia	Oborishte 47.	6,01	5,67	2,55	14,23 BGN
Portfolion Kockázati Tőkealap-Kezelő Zrt.	x	100,00%	0,00%	1131	Budapest	Babér u. 9.	37,50	1,31	14,09	52,90
Projekt 13 Apartman Slovensko s.r.o.	x	0,00%	100,00%	929 01	Dunajska Streda	Csemelyova 4498/5	0,01	0,29	-0,01	0,28 EUR
Projekt 2003. Ingatlan Befektető és Fejlesztő Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	Nádor u. 21.	1 031,60	-229,69	-297,02	504,89
Projekt 3. Ingatlanforgalmazó és Kereskedelmi Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	3,00	-356,44	-267,08	-620,52
Projekt Ingatlanforgalmazó 9. Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,60	5,19	-5,14	0,65
Projekt Vagyongazdálkodási 13 Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,60	1,29	0,13	2,02
Projekt-Ingatlan 8. Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	Mozsár u. 8.	0,50	-18,99	24,43	5,94

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely	Mérleg szerinti				
		közvetlen	közvetett	irányítósám		Jegyzett tőke*	Tartalékok*	eredmény*	Saját tőke*	
						millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	
1. Leányvállalat (folytatás)										
RE Four d.o.o.	x		100,00%		Novi Sad	59,20	0,01	-23,24	35,97	RSD
Rácalmás Projekt Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	570,00	-0,13	0,58	570,45	
Rácalmási Területfejlesztő Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	215,00	n.a.	-0,14	n.a.	
Sasad-Beregszász Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	63,00	-39,94	-83,70	-60,64	
SC Aloha Buzz SRL	x	0,00%	100,00%	-	Bucharest	0,00	0,00	0,00	0,00	RON
SC AS Tourism SRL	x		100,00%	545500	Sovata	0,00	-0,69	1,06	0,37	RON
SC Cefin Real Estate Kappa SRL	x		100,00%		Bucharest	0,01	n.a.	n.a.	n.a.	RON
SC Favo Consultanta SRL	x	0,00%	100,00%	-	Bucharest	0,00	0,00	0,00	0,00	RON
SC Tezaur Cont SRL	x	0,00%	100,00%	-	Bucharest	0,00	0,00	-0,01	-0,01	RON
Snorri-Salander Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	0,50	0,00	0,28	0,78	
SPLC Vagyonkezelő Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	10,00	199,49	190,12	399,61	
SPLC-B Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	3,00	693,64	-75,48	621,16	
SPLC-C Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	0,50	-5,83	-92,61	-97,94	
SPLC-N Kft.	x		100,00%	8800	Nagykanizsa	3,00	383,55	-340,58	45,97	
SPLC-P Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	3,00	132,15	-71,30	63,85	
SPLC-S Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	3,00	-58,95	-95,62	-151,57	
SPLC-T1 Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	3,00	288,01	-208,98	82,03	
Szalamandra Ingatlanforgalmazó Kft.	x		100,00%	1051	Budapest	3,00	-856,62	163,50	-690,12	
TradeNova Kft. "f.a." ²		100,00%		1131	Budapest	50,00	n.a.	n.a.	n.a.	
Vagyonértékesítő Projekt 17. Kft.			100,00%	1066	Budapest	0,50	0,00	3,43	3,93	
Vagyonkezelő Projekt 12 Kft.	x		100,00%	1066	Budapest	0,50	0,11	0,00	0,61	
Velvin Ventures Ltd.	x		100,00%	P.O. Box 1708	Belize City	0,05	0,07	0,53	0,65	USD
2. Közös vezetésű vállalat										
Agóra-Kapos Kft.			33,33%	1095	Budapest	0,60	16,75	31,62	48,97	

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely	Mérleg szerinti				
		közvetlen	közvetett	irányítósám		Jegyzett tőke*	Tartalékok*	eredmény*	Saját tőke*	
						millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	millió Ft-ban v. millió devizában	
3. Társult vállalkozás										
Company for Cash Services AD.			20,00%	1632	Sofia	Ivan Hadjiiski street; No 16.	12,50	-0,55	0,17	12,12 BGN
Drustvo za upravljanje PIF-om Moneta			34,14%	81000	Podgorica	Rimski trg. 27.	0,54	-0,41	0,19	0,32 EUR
MIN Holding Niš ²			34,04%	18000	Niš	Sumadijska 1.	1 321,81	n.a.	n.a.	n.a RSD
Naprijed d.d. ^{2,5}			37,70%	MB 3144569	Split	Sv. Josipa 13 p.p. 477.	17,58	n.a.	n.a.	n.a HRK
Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.			50,00%	1051	Budapest	József Attila u. 8.	50,00	543,64	8,48	602,12

II. Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozások**Egyéb részesedés**

ABE Clearing SAS	1,00%	F-75116	Párizs	4, Rue de Galliéra	0,10	EUR
BIP a.d. Beograd		11000	Beograd	Bulevar Vojvode Putnika br.5.	5 463,60	RSD
Borika-Bankservice AD		Mladost	Sofia	"Tzarigradsko shausse" bld. 117.	10,64	BGN
Budapest Bank Nyrt. ³	0,00%	1138	Budapest	Váci út. 188.	19 345,90	
Budapesti Értéktőzsde Zrt.	2,66%	1062	Budapest	Andrássy út 93.	541,35	
Bulgarian Stock exchange AD		Triaditza	Sofia	1 "Makedonia" Square	5,87	BGN
Central depositary AD		Sredec	Sofia	31. Tzar Ivan Shishman str.	0,10	BGN
Chip-Card a.d. Beograd			Beograd	-	190,49	RSD
CI&G Pannónia Életbiztosító Nyrt. ³	0,00%	1133	Budapest	Flórián tér 1.	2 531,33	
Eastern Securities S.A.	4,33%	Sector 1	Bucaresti	Calea Victoriei 222.	0,83	RON
EGIS Nyrt. ⁵	0,55%	1106	Budapest	Keresztúri út. 30-38.	7 785,70	
El holding Niš		18000	Niš	Bulevar cara konstantina 80-86.	3 711,16	RSD
Első Alkotmány Utcai Zrt. ⁵		1054	Budapest	Alkotmány u. 23.	593,83	
EST MÉDIA Vagyonkezelő Nyrt. ³	0,00%	1036	Budapest	Lajos u 74-76	3 959,27	
E-STAR ALTERN ENERGIA SZOLG Nyrt. (RFV)	0,00%	1122	Budapest	Székhács u 29	26,40	
EUROMETRO Kft. ⁴		1143	Budapest	Zászlós u. 18.	10,00	
FHB Nyrt.	0,00%	1132	Budapest	Váci út. 20.	11 215,40	
First Ukrainian Credit Bureau LLC		2,50%	Kiev	Akademika Glushkova pr. 13-V	12,00	UAH
Fotex Holding SE Nyrt.	0,00%	1126	Budapest	Nagy Jenő u. 12.	30,54	EUR

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetések listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely		Jegyzett tőke* millió Ft-ban v. millió devizában	
		közvetlen	közvetett	irányítószer				
Egyéb részesedés (folytatás)								
Garantiqua Hitelgarancia Zrt.		5,82%		1058	Budapest	Kisfaludy u. 32.	4 811,60	
Giro Elszámolás forgalmi Zrt.		16,67%	0,80%	1054	Budapest	Vadász u. 31.	2 496,00	
HAGE Hajdúsági Agráripari Zrt.		7,08%		4181	Nádudvar	Kossuth L. u. 2.	2 689,00	
Honeywell ESCO Zrt.		8,82%		1139	Budapest	Petneházy u. 2-4.	420,00	
HRVATSKI Telekom		0,00%		1000	Zagreb	Savska Cesta 32.	8 188 900,00	HRK
HROK d.o.o.			10,00%		Zagreb	Nova Ves 17.	7,50	HRK
Ikarus Holding Zrt."(f.a.) ^{2,5}			0,09%	1145	Budapest	Újvilág u. 50-52.	23,00	
Industrija masina i traktora Novi Beograd			6,47%	11070	Novi Beograd	Tosin bunar 268.	308,93	RSD
Industrija motora Rakovica			15,67%		Beograd-Rakovica	Patrijarha Dimitrija 7	236,21	RSD
Interregion Stock Union OJSC			0,57%	1032	Kiev	Vetrova Str. 7/b	4,36	UAH
Istarska autocesta d.d. ⁵			1,57%		Pula	Giardini 2.	4,37	HRK
JSC PFTS			0,19%	1133	Kiev	Schorsa str. 31.	32,01	UAH
Kiev International Stock Exchange OJSC ³			0,00%	3150	Kiev	Dimitrova Str. 5-B.	1,50	UAH
Kisvállalkozás-fejlesztő Zrt.		1,47%		1053	Budapest	Szép u. 2.	2 200,00	
Magyar Telekom Távközlési Nyrt. ⁵		0,00%		1013	Budapest	Krisztina krt. 55.	104 274,25	
Mátrai Erőmű Zrt. ³		0,00%		3271	Visonta	Erőmű u. 11.	34 245,60	
MOL Nyrt. ⁵		5,15%		1117	Budapest	Október 23. u. 18.	104 519,06	
Multipont Program Zrt.		19,00%		1117	Budapest	Budafoki út 79.	16,00	
Nasurchitelna Banka AD ³			0,00%	Sredec	Sofia	1 "Diakon Ignati" str.	29,57	BGN
Overdose Vagyonkezelő Kft.		10,00%	0,00%	1211	Budapest	Azélső u. 2.-22.	1 500,00	
PannErgy Nyrt. ⁵		0,00%		1117	Budapest	Budafoki út 56.	421,09	
Pénzügykutató Zrt.		5,38%		1023	Budapest	Felhévízi út 24.	22,30	
Polski Koncern Naftowy		0,00%			Plock	Ulica Chemikow 7 09-411	427,71	PLN
Razvitie Corporation KDA			4,31%	Vitosha	Sofia	40 "Bratia Bakston" blvd.	0,23	BGN
Regionalni Centar Beograd d.o.o.			15,89%	11000	Beograd	Toplicin venac 11.	0,24	RSD
Regionalni Centar Subotica d.o.o.			11,16%	24000	Subotica	Trg cara Jovana Nenada 15.	0,42	RSD
Richter Gedeon Nyrt.		0,00%		1103	Budapest	Gyömrői út. 19-21.	18 637,00	

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

OTP Bank Nyrt. befektetéseinek listája 2011. december 31-én

Vállalat megnevezése	GT szerinti besorolás (52. § (2)) minősített többséget biztosító befolyás	Szavazati arány			Székhely		Jegyzett tőke*	
		közvetlen	közvetett	irányítósám			millió Ft-ban v. millió devizában	
Egyéb részesedés (folytatás)								
Rostov Regional Hypothecary Corp. JSC			1,01%	344002	Rostov	Shaumyan Str., bld. 67.	49,58	RUB
RVS, a.s.			12,46%	81485	Bratislava	Zrínkeho 13.	6,85	EUR
S.W.I.F.T			0,16%	Belgium	La Hulpe	Avenue Adèle 1-B.	13,91	EUR
S.N. de Compensare Decontare si Depozitare V.M.			0,41%		Bucaresti	Pta Montreal Nr. 10	3,50	RON
Sredisnja depozitarna agencija d.d.			0,97%		Zagreb	Ksaver 200.	22,50	HRK
Trade s.r.o.			19,80%	97555	Banská Bystrica	Nám. SNP 15.	0,00	EUR
Triziste novca d.d.			14,26%		Zagreb	Ksaver 200.	5,99	HRK
Tržište novca a.d. Beograd			3,11%		Beograd	Vojvode Milenka 40.	38,17	RSD
Ukrainian Depository OJSC			3,75%		Kiev	Staranavodnytska str. 4/b	80,00	UAH
Vesta United regional registrar			1,29%	192012	Saint-Petersburg	Babushkina Str. 123.	16,88	RUB
VISA Europe Ltd.		0,01%	0,40%	39662	London	London W2 6WH	0,15	EUR
VISA Inc.		0,00%		P.O. Box 8999	San Francisco	San Francisco CA 94128	0,00	EUR
Vodafone Group PLC ³		0,00%		-	Newbury	Newbury RG14 2FN	147 400,00	GBP
Zagrebgačka burza d.d.			3,00%		Zagreb	Ksaver 200.	40,40	HRK

* Az adatokat millió forintban közöltük, ahol ettől eltérő, jelöltük az adott devizanemet

¹ Végelszámolás alatt áll

² Felszámolás alatt áll

³ A részesedés mértéke két tizedes pontossággal nem fejezhető ki

⁴ A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetett tulajdoni arány 18%.

⁵ Forgatási célú befektetés

⁶ Csődeljárás folyamatban

⁷ A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetett tulajdoni arány 3,75%.

⁸ A szavazati arány eltér a tulajdoni aránytól. A közvetlen tulajdoni arány 0%

7./ Immateriális javak

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Vagyoni értékű jogok	37 383	43 759
Ebből: szoftver termékek felhasználási joga	36 928	43 128
Szellemi termékek	2 856	3 867
Üzleti vagy cégérték	283 909	284 781
Kísérleti fejlesztés	282	282
Immateriális javakra adott előlegek	-	-
Üzembe nem helyezett szoftver	2 803	5 445
Ebből: vagyoni értékű jogok	2 803	5 445
Immateriális javak értékcsökkenése	-184 896	-219 046
Ebből: terv szerinti értékcsökkenés	-71 419	-77 532
terven felüli értékcsökkenés ¹	-113 477	-141 514
Összesen:	142 337	119 088

8./ Tárgyi eszközök között kimutatott ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Épületekhez kapcsolódó bérleti jogok	819	833
Épületekhez kapcsolódó bérleti jogok értékcsökkenése	-674	-712
Összesen:	145	121

¹ Az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a 2010. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 20.325 millió Ft, a Bankszolgáltató Zrt. esetében 169 millió Ft, a CIL Babér Kft. esetében 201 millió Ft, a 2011. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft került elszámolásra.

9./a/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása a 2011. évben

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
9. Immateriális javak				
a/Vagyoni értékű jogok	37 383	6 566	190	43 759
b/Üzleti vagy cégérték	283 909	1 887	1 015	284 781
c/Szellemi termékek	2 856	1 002	-	3 858
d/Kísérleti fejlesztés	282	-	-	282
e/Üzembe nem helyezett szoftver	2 803	10 219	7 568	5 454
f/Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-	-
9. Immateriális javak összesen	327 233	19 674	8 773	338 134
10.a/ Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszköz	133 576	17 106	15 747	134 935
aa/Ingatlanok	59 029	3 219	465	61 783
ab/Műszaki berendezések, gépek, járművek	59 337	4 764	5 717	58 384
ac/Egyéb berendezések és felszerelések	12 520	885	621	12 784
ad/Beruházások	2 615	8 238	8 869	1 984
ae/Beruházásokra adott előlegek	75	-	75	-
10.b/ Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 680	285	258	3 707
ba/Ingatlanok	2 982	118	79	3 021
bb/Műszaki berendezések, gépek, járművek	187	9	6	190
bc/Egyéb berendezések és felszerelések	492	15	30	477
bd/Beruházások	19	143	143	19
10. Tárgyi eszközök összesen	137 256	17 391	16 005	138 642
Mindösszesen:	464 489	37 065	24 778	476 776

9.b/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének alakulása a 2011. évben

	Megnevezés	Nyitó érték	Évközi növekedés ²	Évközi csökkenés	Záró érték
9.	Immateriális javak				
a/	Vagyoni értékű jogok	24 755	6 023	356	30 422
b/	Üzleti vagy cégérték	158 480	28 037	-	186 517
	Ebből: terv szerinti	45 003	-	-	45 003
	terven felüli ³	113 477	28 037	-	141 514
c/	Szellemi termékek	1 379	446	-	1 825
d/	Kísérleti fejlesztés	282	-	-	282
9.	Immateriális javak összesen	184 896	34 506	356	219 046
10.a/	Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszköz	68 733	7 787	6 620	69 900
aa/	Ingatlanok	12 424	1 738	301	13 861
ab/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	45 974	5 206	5 719	45 461
ac/	Egyéb berendezések és felszerelések	10 335	842	600	10 577
ad/	Beruházások	-	1	-	1
10.b/	Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	868	77	62	883
ba/	Ingatlanok	411	42	24	429
bb/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	150	13	6	157
bc/	Egyéb berendezések és felszerelések	307	22	32	297
10.	Tárgyi eszközök összesen	69 601	7 864	6 682	70 783
	Mindösszesen:	254 497	42 370	7 038	289 829

² Lásd II. SPECIÁLIS RÉSZ D.C. 10. pontját.³ Az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a 2010. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 20.325 millió Ft, a Bankszolgáltató Zrt. esetében 169 millió Ft, a CIL Babér Kft. esetében 201 millió Ft, a 2011. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft került elszámolásra.

9./c/ Az immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása a 2011. évben

		adatok millió Ft-ban	
Megnevezés		Nyitó érték	Záró érték
9.	Immateriális javak		
a/	Vagyoni értékű jogok	12 628	13 337
b/	Üzleti vagy cégérték ⁴	125 429	98 264
c/	Szellemi termékek	1 477	2 033
d/	Kísérleti fejlesztés	-	-
e/	Üzembe nem helyezett szoftver	2 803	5 454
f/	Immateriális javakra adott előlegek	-	-
9.	Immateriális javak összesen	142 337	119 088
10.a/	Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	64 843	65 035
aa/	Ingatlanok	46 605	47 922
ab/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	13 363	12 923
ac/	Egyéb berendezések és felszerelések	2 185	2 207
ad/	Beruházások	2 615	1 983
ae/	Beruházásokra adott előlegek	75	-
10.b/	Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	2 812	2 824
ba/	Ingatlanok	2 571	2 592
bb/	Műszaki berendezések, gépek, járművek	37	33
bc/	Egyéb berendezések és felszerelések	185	180
bd/	Beruházások	19	19
10.	Tárgyi eszközök összesen	67 655	67 859
	Mindösszesen:	209 992	186 947

⁴ Az üzleti vagy cégérték nettó értékében bekövetkezett csökkenést túlnyomó részben a terven felüli értékcsökkenés elszámolása okozta 2011. évben: a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft.

10./ Visszavásárolt saját részvények

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értéke	3 729	5 519
Visszavásárolt saját részvények névértéke	216	264
Visszavásárolt saját részvények piaci értéke	10 832	8 511

11./ Egyéb eszközök részletezése

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Készletek	954	843
Vásárolt készlet	396	403
Anyagok	390	398
Kereskedelmi áruk	7	6
Értékvesztés	-1	-1
Alvállalkozói teljesítmény	558	440
Egyéb követelések	20 825	45 437
Egyéb követelések teljes összege	22 345	47 281
Aktív elszámolás az állami költségvetéssel	1 992	12 410
Vevő követelések	11 394	9 568
ebből: OTP Jelzálogbankkal szembeni vevőkövetelés	4 090	4 347
Végtörlesztéshez kapcsolódó bankgarancia szerződésből követelés ⁵	-	8 875
Követelések adóvisszatérítés miatt	2 224	7 877
Befektetésekből származó követelések	-	3 111
Függő elszámolások	2 163	2 647
Munkavállalók egyéb tartozásai	626	679
Váltó, faktoring, forfait követelések	2 678	517
Dolgozók lakásépítési hitel tartozásai	397	351
Egyéb előlegek	246	348
Egyéb	625	898
Értékvesztés	-1 520	-1 844
Összesen:	21 779	46 280

⁵ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

12./ Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek részletezése

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Látra szóló	56 776	20 538
forint	19 622	9 561
deviza	37 154	10 977
Meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettségek	682 977	846 132
Éven belüli lejáratú	417 464	550 627
forint	129 410	102 505
deviza	288 054	448 122
Éven túli lejáratú	265 513	295 505
forint	116 271	124 786
deviza	149 242	170 719
Befektetési szolgáltatásból adódó kötelezettségek	55	46
Összesen:	739 808	866 716

Esedékességi bontás 2010. és 2011. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre		
a/ lekötött, pénzügyi szolgáltatásból származó kötelezettségek éven belüli lejáratra		
3 hónapon belül esedékes	409 544	401 409
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	7 920	149 218
Összesen (Mérleg F/1.ba.sor):	417 464	550 627
Hitelintézetekkel szembeni, meghatározott időre		
b/ lekötött, pénzügyi szolgáltatásból származó kötelezettségek éven túli lejáratra		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	171 975	161 546
5 éven túl esedékes	93 538	133 959
Összesen (Mérleg F/1.bb.sor):	265 513	295 505

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek ⁶	182 044	299 108
Látra szóló	35 246	4 978
Éven belüli lejáratú	146 798	250 572
Éven túli lejáratú	-	43 558

⁶ A Bank könyveiben ezen a mérlegsoron a konszolidációba nem teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettség nem szerepel.

13./ Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek részletezése

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Takarékbetétek	168 491	146 452
Látra szóló	104 454	88 902
Éven belüli lejáratú	64 037	57 550
Éven túli lejáratú	-	-
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	3 121 726	3 282 784
Látra szóló	915 000	1 014 829
forint	791 023	894 068
deviza	123 977	120 761
Éven belüli lejáratú	2 180 437	2 238 640
forint	1 657 939	1 774 939
deviza	522 498	463 701
Éven túli lejáratú	26 289	29 315
forint	22 524	22 244
deviza	3 765	7 071
Befektetési szolgáltatásból	765	744
Összesen:	3 290 982	3 429 980

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra:

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Lakossági betétek	1 995 822	1 985 055
Vállalkozói betétek	1 124 313	1 279 444
Önkormányzati betétek	170 082	164 737
Összesen:	3 290 217	3 429 236

Esedékességi bontás 2010. és 2011. december 31-ére vonatkozóan

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Ügyfelekkel szembeni éven belüli lejáratú a/ takarékbetétek		
3 hónapon belül esedékes	50 636	45 398
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	13 401	12 152
Összesen (Mérleg F/2.ab.sor):	64 037	57 550
b/ Ügyfelekkel szembeni éven túli lejáratú takarékbetétek		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	-	-
5 éven túl esedékes	-	-
Összesen (Mérleg F/2.ac.sor):	-	-
c/ Ügyfelekkel szembeni éven belüli lejáratú egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból		
3 hónapon belül esedékes	1 570 358	1 546 194
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	610 079	692 446
Összesen (Mérleg F/2.bb.sor):	2 180 437	2 238 640
Ügyfelekkel szembeni éven túli lejáratú egyéb d/ kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból		
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	18 614	21 521
5 éven túl esedékes	7 675	7 794
Összesen (Mérleg F/2.bc.sor):	26 289	29 315

A Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségekből a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettségek bemutatása

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek ⁷	21 100	25 255
Látra szóló	11 563	10 579
Éven belüli lejáratú	9 537	14 676
Éven túli lejáratú	-	-

⁷ A Bank könyveiben ezen a mérlegsoron a konszolidációba nem teljeskörűen bevont leányvállalatokkal szembeni kötelezettségként a 2010. évben 23 millió forint, a 2011. évben 432 millió forint szerepel.

14./ Kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettség

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Kibocsátott kötvények	523 959	500 186
Éven belüli lejáratú	423 013	376 103
forint	286 035	320 616
deviza	136 978	55 487
Éven túli lejáratú	100 946	124 083
forint	76 281	121 045
deviza	24 665	3 038
Kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	237	237
Éven belüli lejáratú	237	237
forint	237	237
deviza	-	-
Számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	10 553	9 161
Éven belüli lejáratú	5 207	4 520
forint	5 207	4 520
Éven túli lejáratú	5 346	4 641
forint	5 346	4 641
Összesen:	534 749	509 584

15./ Hátrasorolt kötelezettségek esedékességi bontása, főbb adatai és kondíciói

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Hátrasorolt kötelezettségek		
3 hónapon belül esedékes	-	-
3 hónapon túl és 1 éven belül esedékes	-	-
Éven belül esedékes	-	-
1 éven túl és 5 éven belül esedékes	39 844	42 336
5 éven túl esedékes	278 750	311 130
Éven túl esedékes	318 594	353 466
Összesen (Mérleg F/7. sor):	318 594	353 466

A Bank által kibocsátott alárendelt és járulékos kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai és kondíciói a következők:

Típusa	Alárendelt kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	5 milliárd forint
Kibocsátás dátuma	1993. december 20.
Lejárat	2013. december 20.
Kibocsátási árfolyam	100%
Kamatozás	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény
Kamatfizetés gyakorisága	kamatfeltételeihez igazodik
Aktuális kamata	6,00%, éves
Típusa	Alárendelt kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	125 millió EUR
-Ebből részleges bevonás ⁸	5 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2005. március 4.
Lejárat	2015. március 4.
Kamatozás	három hónapos EURIBOR + 0,55%
Típusa	Járulékos kölcsöntőkének minősülő kibocsátott kötvény
Névérték	500 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2006. november 7.
Lejárat	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza
Kibocsátási árfolyam	99,375%
Kibocsátási hozamfelár	évi 200 bázispont a 10 éves mid-swap felett
Kamatozás	Első 10 év során fix 5,875% (kamatfizetés éves gyakorisággal), a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% (kamatfizetés negyedéves gyakorisággal)

⁸Lásd III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 24./2) és 25. pontját.

Típusa	EMTN Program ⁹ hatálya alatt kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény
Névérték	300 millió EUR
Kibocsátás dátuma	2006. szeptember 19.
Lejárat	2016. szeptember 19.
Kibocsátási árfolyam	100%
Kamatozás	fix, 5,27% évente

Típusa	EMTN Program ¹ hatálya alatt kibocsátott, fix kamatozású, alárendelt kölcsöntőke kötvény
Névérték	200 millió EUR
Kibocsátás értéknapija	2007. február 26.
Lejárat	2016. szeptember 19.
Kibocsátási árfolyam	100%
Kamatozás	fix, 5,27% évente

16./ Egyéb kötelezettségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Éven belüli lejáratú	58 546	96 376
Osztalékfizetési kötelezettség ¹⁰	20 353	28 149
Klíring	10 687	28 009
Végtörlesztéshez kapcsolódó bankgarancia szerződésből eredő kötelezettség ¹¹	-	12 954
Szállítók	9 927	9 516
Függő tételek elszámolás	3 012	7 276
TB kötelezettség elszámolás	1 581	4 244
Adó	4 033	2 806
Munkáltatói "kölcsön alap"	1 147	1 117
Bizományosi ügyletek	1 492	759
Állami költségvetéssel kapcsolatos elszámolás	40	38
Egyéb	6 274	1 508
Összesen:	58 546	96 376

⁹ European Medium Term Note Program¹⁰ A Bank a 2011. évi eredmény után 100 forint/ db, összesen 28.000 millió forint osztalékot fizet.¹¹ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

17./ Céltartalékok

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	388	-
Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	7 801	36 641
Ebből: Forint bankgaranciából (OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakáslízing Zrt. miatt) eredő függő forintkötelezettségek céltartaléka ¹²	-	32 325
Általános kockázati céltartalék	40 156	41 238
Egyéb céltartalék	25 217	24 701
Határidős ügyletek céltartaléka	24 946	24 139
Ebből: ICES programmal kapcsolatos ¹³	21 819	20 930
Egyéb céltartalék	271	562
Összesen	73 562	102 580

18./ Saját tőke

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Jegyzett tőke	28 000	28 000
ebből:		
visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	216	264
Tőketartalék	52	52
Eredménytartalék	692 753	760 785
Lekötött tartalék	5 729	8 018
Általános tartalék	122 799	136 460
Mérleg szerinti eredmény	77 908	94 946
Összesen:	927 241	1 028 261

¹² Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.¹³ Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.

18./a/ Saját tőke változásainak levezetése

Megnevezés	adatok millió Ft-ban						
	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Általános tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
2010. január 1-jei egyenleg	28 000	52	690 229	5 274	111 903	-	835 458
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	77 908	77 908
Általános tartalékképzés	-	-	-	-	10 896	-	10 896
Visszavásárolt saját részvény állományváltozása	-	-	45	-45	-	-	-
Fejlesztési tartalék képzése	-	-	-500	500	-	-	-
Ellenőrzés, önellenőrzés miatti eredménytartalék növekedés	-	-	2 979	-	-	-	2 979
2010. december 31-ei egyenleg	28 000	52	692 753	5 729	122 799	77 908	927 241
2010. évi Mérleg szerinti eredmény átvezetése az Eredménytartalék közé	-	-	77 908	-	-	-77 908	-
Tárgyévi mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	94 946	94 946
Általános tartalékképzés	-	-	-	-	13 661	-	13 661
Visszavásárolt saját részvény állományváltozása	-	-	-1 789	1 789	-	-	-
Fejlesztési tartalék képzése	-	-	-500	500	-	-	-
Gazdasági társaságok felé teljesített pótbefizetés ¹⁴	-	-	-14 550	-	-	-	-14 550
Ellenőrzés, önellenőrzés miatti eredménytartalék növekedés ¹⁵	-	-	6 963	-	-	-	6 963
2011. december 31-ei egyenleg	28 000	52	760 785	8 018	136 460	94 946	1 028 261

¹⁴ A Bank a 2011. évben az OTP Faktoring Zrt. felé teljesített 14.550 Ft pótbefizetést.¹⁵ Lásd II. D.D. A 2011. évben feltárt önellenőrzési tételek pontját.

A lekötött tartalék 8.018 millió Ft-os összege a következő elemekből tevődik össze:

- visszavásárolt saját részvény:	5.518 millió Ft
- fejlesztési tartalék:	2.500 millió Ft

Fejlesztési tartalék képzés, felhasználás:

adatok millió Ft-ban			
	Fejlesztési tartalék képzés	Fejlesztési tartalék felhasználás	Fejlesztési tartalék fennmaradó összege
2004. év	500	-	500
2005. év	500	-	1 000
2006. év	500	-	1 500
2007. év	500	-	2 000
2008. év ¹⁶	-	500	1 500
2009. év ¹⁷	500	500	1 500
2010. év	500		2 000
2011. év	500		2 500

**18./b/ Leányvállalatok és társult vállalkozások tulajdonában lévő OTP részvények
névértéke**

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Leányvállalatok	1 132	1 132
Opus Securities S.A. Luxembourg	925	925
Bank Center No. 1. Kft.	168	168
OTP Alapkezelő Zrt.	39	39
Összesen:	1 132	1 132

¹⁶ A 2004. évben megképzett összeg felhasználása (lásd 27. oldal).

¹⁷ A 2005. évben megképzett összeg felhasználása (lásd 27. oldal).

19./ Időbeli elhatárolások19./a/ Aktív időbeli elhatárolások

	adatok millió Ft-ban	
	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	110 751	104 760
Aktív bankműveletek (hitelek, értékpapírok) után	65 485	65 951
- hitelintézet	33 841	37 080
- költségvetési szerv, önkormányzat	16 122	12 665
- vállalkozó	8 578	8 803
- lakosság	6 709	6 853
- visszavásárolt saját kötvény	235	550
Passzív bankügyletek (betétek, értékpapírok) után	121	161
- lakosság	91	109
- vállalkozó	26	45
- költségvetési szerv, önkormányzat	4	7
Határidős, opciós és swap ügyletekkel kapcsolatos elhatárolás	38 018	32 732
A névérték alatt kibocsátott értékpapírok árfolyamnyereségének elhatárolása	6 536	5 889
Egyéb	591	27
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása ¹⁸	3 562	3 738
Halasztott ráfordítások ¹⁹	1 276	2 067
Összesen:	115 589	110 565

¹⁸ A 2010. évben a fizetett opciós díj aktív időbeli elhatárolása 2.234 millió forintot, a 2011. évben 1.745 millió forintot tett ki.

¹⁹ A futamidőre járó és mérleg fordulónapjáig előre kifizetett, de nem a tárgydőszakot terhelő betéti kamatok, valamint a kötvénykibocsátással kapcsolatos árfolyamvesztés összegének aktív időbeli elhatárolása.

19./b/ Passzív időbeli elhatárolások

	adatok millió Ft-ban	
	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	2 307	2 038
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	267 608	328 310
Passzív bankműveletek (betétek, értékpapírok) után	13 303	15 835
- lakosság	7 403	8 312
- vállalkozó	3 561	4 111
- hitelintézet	1 758	2 731
- költségvetési szerv, önkormányzat	581	681
Határidős, opciós és swap ügyletekkel kapcsolatos elhatárolás	207 491	267 575
A névérték felett kibocsátott értékpapírok árfolyamvesztésének elhatárolása	5 470	8 179
Működési költségek elhatárolása	22 747	20 001
Egyéb	18 597	16 720
Halasztott bevételek (Negatív üzleti vagy cégérték)	-	14
Összesen:	269 915	330 362

D./B./ Mérlegen kívüli kötelezettségek és követelések**1./ Mérlegen kívüli kötelezettségek****1./a/ Függő kötelezettségek**

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Le nem zárt peres ügyekből eredő várható kötelezettségek (perérték) ²⁰	9 595 780	11 066 974
Hitel- és faktoringkeret igénybe nem vett része és hiteligényvények	699 332	697 144
Bankári tevékenységből származó garanciák és kezességek	693 526	642 165
Ebből: Végtörlesztés miatti garanciavállalási függő kötelezettségek ²¹	-	186 352
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	899 323	503 713
Opciók	121 714	4 300
Visszaigazolt akkreditívek	1 640	189
Multipont kártya miatti kötelezettség	477	519
Jelzálogbankkal szembeni függő kötelezettségek hitel visszavásárlására/megvásárlásra vonatkozó feltételes kötelezettségvállalás miatt	2 532	-
Részvénycsere ügyletből származó függő kötelezettségek (OTP - MOL swap)	1 941	-
Egyéb függő kötelezettségek	271	562
Összesen:	12 016 536	12 915 566

1./b/ Biztos (jövőbeni) kötelezettségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Határidős, swap ügyletek	5 260 272	6 923 053
Értékpapír – teljesült, de el nem számolt – ügyletekből származó kötelezettség	7 814	31 322
Bankjegy- és érmekereskedelem miatti kötelezettségek	-	1 245
Határidős értékpapír ügyletek	1 774	929
Határidős index ügyletek	-	178
Határidős termék (commodity) ügyletek	96	-
Összesen:	5 269 956	6 956 727
Mérlegen kívüli kötelezettségek mindösszesen:	17 286 492	19 872 293

²⁰ A Holokauszt perben érdemi előrelépés a tavalyi évhez viszonyítva nem történt. A perérték 2010. december 31-én: 9.568.272 millió forint, 2011. december 31-én 11.037.103 millió forint), amely csak az árfolyam változása miatt módosult.

²¹ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3.b pontját.

2./ Mérlegen kívüli követelések2./a/ Függő követelések

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	1 034 215	967 278
Kapott garanciák és kezességek	239 186	222 690
Opciók	122 052	4 625
Részvény csere ügyletből származó függő követelések (OTP – MOL swap)	-	2 774
Egyéb függő kötelezettségek	-	182
Összesen:	1 395 453	1 197 549

2./b/ Biztos (jövőbeni) követelések

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Határidős, swap ügyletek	5 128 619	6 635 142
Értékpapír – teljesült, de el nem számolt – ügyletekből származó követelés	7 941	31 448
Bankjegy- és érmekezeskedelem miatti követelések	-	1 244
Határidős értékpapír ügyletek	1 774	940
Határidős termék (commodity) ügyletek	96	-
Határidős index ügyletek	-	175
Egyéb biztos (jövőbeni) követelések	45	47
Összesen:	5 138 475	6 668 996
Mérlegen kívüli követelések mindösszesen:	6 533 928	7 866 545

D./C./ Eredménykimutatás**1./ Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek**

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	126 113	133 439
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	485 054	485 265
Kamatbevétel bankközi számlákról	259 435	261 524
Kamatbevétel lakossági számlákról	111 380	104 431
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	97 286	98 050
Kamatbevétel önkormányzati számlákról	12 496	16 220
Kamatbevétel kötelező tartalékból	4 457	5 040
Összesen:	611 167	618 704

2./ Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások

adatok millió Ft-ban		
	2010. év	2011. év
Kamatkiadás bankközi számlákra	200 563	216 448
Ebből: ICES programmal kapcsolatos ²²	5 625	5 692
Kamatkiadás vállalkozások számláira	58 069	65 140
Kamatkiadás lakossági számlákra	57 186	55 036
Kamatkiadás értékpapírokra	28 474	24 109
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	16 243	16 538
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	8 794	7 513
Összesen:	369 329	384 784

²² Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.

3./ Bevételek értékpapírokból

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)	5	67
Bevételek kapcsolt vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	57 305	78 444
Bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	341	320
Összesen:	57 651	78 831

4./ Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. év	2011. év
Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	132 421	109 549
Betétek jutalék- és költségbevétele	13 741	15 353
ATM készpénzfelvétel tranzakciós díjbevétel	16 481	14 875
Kereskedői jutalék	12 516	13 229
Kártya költségbevételek	11 584	10 405
Lakossági folyószámla jutalék és költségbevételei	11 465	10 327
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott megbízási díjbevétel ²³	29 881	7 282
Pénzforgalmi jutalék	7 193	7 110
OTP direkt szolgáltatás díja	6 611	6 340
OTP Jelzálogbank Zrt.-től és Lakáslízing Zrt.-től kapott bankgarancia díj ²⁴	-	5 025
OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott egyéb díjak	4 852	2 945
Visszavásárolt kötelezettség vállalásáért az OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott díj	3 725	-
Egyéb	14 372	16 658
Befektetési szolgáltatások bevételeiből		
(kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	12 947	12 270
Bizományosi tevékenység jutaléka	9 127	8 226
Letétkezelési, letétőrzési és portfóliókezelési tevékenység jutaléka	703	730
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység jutaléka	171	207
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység jutaléka	2 946	3 107
Összesen:	145 368	121 819

²³ A 2011. évben az OTP Jelzálogbank Zrt.-től kapott megbízási díjbevétel összege jelentősen csökkent 2010. adatához képest, mivel a díjmegállapítás módszere megváltozott. A 2011. évi ilyen címen kapott összegek fix és változó díjból tevődnek össze.

²⁴ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

5./ Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfordítások

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	22 852	24 389
Befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait) Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység	616	616
jutalék- és díjráfordítása	393	405
Bizományosi tevékenység jutalék és díjráfordítása	39	44
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység jutalék- és díjráfordítása	9	20
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység jutalék- és díjráfordítása	175	147
Összesen:	23 468	25 005

6./ Pénzügyi műveletek nettó eredménye (6./a-6./b+6./c-6./d)

6./a/ egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Valuta-deviza árfolyamrés nyeresége, árfolyam-különbözeti nyereség	41 277	65 409
Vásárolt követelés értékesítésének nyeresége	2 242	4 902
Értékpapír-forgalmazás árfolyamnyeresége	13 171	3769
Kötvénykibocsátás árfolyamnyeresége	22	31
Összesen:	56 712	74 111

6./b/ egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Vásárolt követelés értékesítésének vesztesége	17 185	13 501
Valuta-deviza árfolyamrés veszteség, árfolyamkülönbözeti veszteség	18 674	8 801
Értékpapír-forgalmazás árfolyamvesztesége	12 238	5 107
Pénzszállítás, pénzkezelés költsége	4 066	4 586
Kötvénykibocsátás árfolyamvesztesége	216	133
Összesen:	52 379	32 128

6./c/ befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Kereskedelmi tevékenység bevétele	47 385	61 107
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele	5	60
Ebből: a Bank által kölcsönbe adott értékpapírok bevétele	-	59
Összesen:	47 390	61 167

6./d/ befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Kereskedelmi tevékenység ráfordítása	53 989	50 119
Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordítása	1 581	1 925
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordítása	17	14
Ebből: a Bank által kölcsönbe vett értékpapírok ráfordítása	-	-
Összesen:	55 587	52 058
Pénzügyi műveletek nettó eredménye mindösszesen (6./a-6./b+6./c-6./d):	-3 864	51 092

7./ Egyéb bevételek üzleti tevékenységből

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	11 018	10 899
Kiszámlázott szolgáltatások árbevétele	8 346	8 100
Jutalékbevétele	1 813	1 936
Belkereskedelmi tevékenység árbevétele	344	299
Egyéb	515	564
Egyéb bevételek	45 088	43 426
Értékesített saját követelés bevétele	27 621	28 662
Egyéb céltartalék állomány felhasználás/felszabadítás	5 652	8 257
Ebből: ICES programmal kapcsolatos ²⁵	312	4 748
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek értékesített forráshitelek bevétele	9 893	5 381
Korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre képzett kockázati céltartalék felhasználása	612	388
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevételei	375	232
Kockázati céltartalék felhasználása (halasztott kamatfizetésű hitelek kamatára)	260	48
Egyéb	675	458
Összesen:	56 106	54 325

²⁵ Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.

8./ Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010. év	2011. év
Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	8 630	8 219
Kiszámlázott szolgáltatások önköltsége	8 303	7 934
Belkereskedelmi tevékenység elszámolt ráfordítása	325	260
Egyéb	2	25
Egyéb ráfordítások	209 931	152 617
Hitelezési veszteségek	65 693	71 102
Ebből: Végtorlesztés miatt ²⁶	-	2 962
Immateriális javak terven felüli értékcsökkenési leírása ²⁷	20 703	28 041
OTP Jelzálogbank Zrt. és Lakáslízing Zrt. részére vállalt bankgarancia lehívásából eredő ráfordítások ²⁸	-	19 727
Állami költségvetéssel, önkormányzatokkal, központi alapokkal szembeni ráfordítások	14 657	14 218
Egyéb céltartalék képzése	20 677	7 741
Ebből: ICES programmal kapcsolatos ²⁹	16 969	3 859
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek értékesített forrás hitelek ráfordítása	9 887	5 379
OBA-nak és Befektetővédelmi Alapnak fizetett díjak ³⁰	890	2 085
Felügyeleti díj	1 194	1 254
Hitelintézeti járadékadó	658	626
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírása	292	319
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének ráfordítása	493	202
OTP Jelzálogbank Zrt.-nek fizetett felmondási díj ³¹	14 510	42
Kockázati céltartalékképzés (halasztott kamatfizetésű hitelek kamatára)	36	10
OTP Bank JSC (Ukrajna) részére fizetett kompenzációs díj ³²	32 967	-
Pénzügyi szervezetek különadója ³³	25 548	-
Céltartalék képzése korengedményes nyugdíjra és végkielégítésre	-	-
Egyéb	1 726	1 871
Összesen:	218 561	160 836

²⁶ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.²⁷ Az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a 2010. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 20.325 millió Ft, a Bankszolgáltató Zrt. esetében 169 millió Ft, a CIL Babér Kft. esetében 201 millió Ft, a 2011. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft került elszámolásra.²⁸ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.²⁹ Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.³⁰ OBA: Országos Betétbiztosítási Alap.³¹ A Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. között fennálló keretszerződés alapján, a Banknak kötelezettsége állt fenn az OTP Jelzálogbank Zrt. problémás követeléseinek megvásárlására. A keretszerződés 2010. április 1-jei hatállyal módosult, ami alapján a nem problémamentes követelésekre vonatkozó garancia megszüntetésre került, és a Bank az OTP Jelzálogbank Zrt.-nél felmerülő kár kompenzálására 2010-ben egyszeri felmondási (megváltási) díjat fizetett 14.510 millió forint összegben.³² Az OTP Bank JSC (Ukrajna) és a Bank között fennálló bankgarancia szerződés 2010. december 28-ai hatállyal megszüntetésre került. A Bank a bankgaranciát megszüntető szerződés alapján 32.967 millió forint kompenzációs díjat fizetett az OTP Bank JSC (Ukrajna) részére 2010-ben.³³ 2011. év végén az előírásoknak megfelelően, az év közben egyéb ráfordításként szerepeltetett pénzügyi szervezetek különadóját, év végén az Adófizetési kötelezettségek soron hitelintézeti különadóként mutatta ki a Bank.

9./a/ A Bank 2011. évben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma, bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetései

Állománycsoport	Foglalkoztatott dolgozók átlagos statistikai létszáma (fő)	Bérköltség (millió Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (millió Ft)
Teljes munkaidős	6 745	47 918	6 849 ³⁴
Nem teljes munkaidős	1 112	3 651	
Egyéb foglalkoztatottak	-	491	339
Összesen:	7 857	52 060	7 188

9./b/ A Bank foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma

Állománycsoport	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	6 575	6 873
Nem teljes munkaidős	1 175	1 039
Állományon kívüli	50	45
Összesen:	7 800	7 957

³⁴ Teljes és nem teljes munkaidőben foglalkoztatottak együtt

10./ A költségként elszámolt terv szerinti, valamint a terven felüli értékcsökkenési leírás

A költségként elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
9. Immateriális javak után	6 098	6 452
10.a. Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	7 971	7 474
aa/Ingatlanok	1 495	1 558
ab/Műszaki berendezések, gépek, járművek	5 111	4 549
ac/Egyéb berendezések és felszerelések	613	562
ad/100.000 Ft alatti tárgyi eszközök	752	805
10.b. Nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	65	77
ba/Ingatlanok	42	42
bb/Műszaki berendezések, gépek, járművek	13	11
bc/Egyéb berendezések és felszerelések	8	7
bd/100.000 Ft alatti tárgyi eszközök	2	17
10. Tárgyi eszközök után összesen:	8 036	7 551
Összesen (Eredménykimutatás Értékcsökkenési leírás soron)	14 134	14 003
Önrevízió miatt elszámolt (tárgyévi eredményt nem érintő) értékcsökkenési leírás	116	7
- Immateriális javak	115	13
- Pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	1	-6
Terv szerinti értékcsökkenés leírás összesen:	14 250	14 010

A terven felüli értékcsökkenési leírás

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Immateriális javakra elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás	20 703	28 041
Immateriális javak piaci értéke miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás ³⁵	20 695	28 037
Immateriális javakra elszámolt egyéb terven felüli értékcsökkenési leírás	8	4
Tárgyi eszközökre elszámolt egyéb terven felüli értékcsökkenési leírás	279	318
Beruházás selejtezés terven felüli értékcsökkenési leírása	13	1
Terven felüli értékcsökkenési leírás összesen:	20 995	28 360
Értékcsökkenési leírás mindösszesen:	35 245	42 370
Értékcsökkenési leírás beruházás selejtezés nélkül:	35 232	42 369

11./ Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításainak költségnemenkénti alakulása

adatok millió Ft-ban		
Költségnem	2010. év	2011. év
Általános igazgatási költségek	8 604	8 186
Személyi jellegű ráfordítások	207	183
- bérköltség	140	125
- személyi jellegű egyéb kifizetések	26	23
- bérjárulékok	41	35
Egyéb igazgatási költségek (anyagjellegű ráfordítások)	8 397	8 003
Értékcsökkenési leírás	26	33
Összesen:	8 630	8 219

³⁵ Az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a 2010. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 20.325 millió Ft, a Bankszolgáltató Zrt. esetében 169 millió Ft, a CIL Babér Kft. esetében 201 millió Ft, a 2011. évben a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft került elszámolásra.

12./ Rendkívüli bevételek és ráfordítások³⁶

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
Átalakulással létrejött gazdasági társaság nyilvántartási értéke	124 035	6 063
Megszűnt/átalakult gazdasági társaság részesedése ellenében kapott eszközök értéke	-	822
Megszűnt/átalakult gazdasági társaságban lévő részesedések nyilvántartási értékének kivezetése	-123 856	-8 043
Térítés nélkül kapott vagyontárgyak ÁFÁ-val növelt nyilvántartási értéke	1	-
Térítés nélkül átadott vagyontárgyak nyilvántartási értéke	-	-2
Behajthatatlannak nem minősülő elengedett egyéb követelések	-45	-7
Többletként fellelt eszközök piaci értéke	14	6
Közhasznú szervezeteknek, egyházaknak véglegesen átadott pénzeszköz	-1 057	-1 207
Fejlesztési célból véglegesen átvett pénzeszköz	-	31
Egyéb célból véglegesen átvett pénzeszköz	129	-
Egyéb célból véglegesen átadott pénzeszköz ³⁷	-1 029	-4 037
Egyéb rendkívüli bevétel	7	47
Egyéb rendkívüli ráfordítás	-19	-2
Rendkívüli eredmény	-1 820	-6 329

³⁶ A rendkívüli bevételeket pozitív előjellel, a rendkívüli ráfordításokat negatív előjellel szerepeltetjük.³⁷ 2011-ben a látvány-csapatsport részére adott támogatás összege 3.318 millió Ft volt.

13./ A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség és az adózott eredmény megállapításához

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2011. év
Adózás előtti eredmény	154 465
- Mentés miatt a Fióktelep eredménye	-9
- Mentés miatt a Fióktelep eredménye után külföldön megfizetett adó	2
Adózás előtti eredmény a mentés figyelembe vétele után	154 458
 Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	 160 329
<i>ebből: rendkívüli eredmény</i>	<i>438</i>
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása következtében az adóévben elszámolt összeg	770
Adótörvény szerint figyelembe vehető terv szerinti értékcsökkenési leírás	14 134
Terven felüli értékcsökkenési leírás, és az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartás szerinti értéke ³⁸	28 462
Terven felüli értékcsökkenési adóévben visszaírt összege	23 196
Megképzett fejlesztési tartalék összege	500
A kapott (járó) osztalék és részesedés címén az adóévben elszámolt bevétel	78 831
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések miatt a Tao. törvényben meghatározott értéket meghaladóan elszámolt bevétel	2
Visszaírt értékvesztés összege	91
Az előző években az adóalapot növelő bírságoknak, az Art-ban és a TB törvényekben előírt jogkövetkezményeknek elengedett, bevételként elszámolt összeg	8
Térítés nélkül kapott vagyontárgyak	-
Elszámolt alapkutatás, alkalmazott kutatás, kísérleti fejlesztés közvetlen költsége	15
Kiemelkedően közhasznú, vagy közhasznú szervezeteknek nyújtott tartós támogatás	438
Hitelintézeti kölönadó	13 882

³⁸ A 2011. évben az üzleti vagy cégértékre terven felüli értékcsökkenésként a Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró) esetében 689 millió Ft, az OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország) esetében 18.624 millió Ft, a OTP banka Srbija a.d. Novi Sad esetében 8.724 millió Ft került elszámolásra, amely 28.037 millió forint társasági adóalap növelő tételt jelentett. Az immateriális javak piaci értéke miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenési leírás miatti a 2009.-2012. években, évente 23.196 millió forint vehető figyelembe adózás előtti eredményt csökkentő tételként.

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2011. év
Adózás előtti eredményt növelő tételek	47 047
<i>ebből: rendkívüli eredmény</i>	-
Várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre képzett céltartalék ráfordításként elszámolt összege	672
Számviteli törvény szerint elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	14 005
Terven felüli értékcsökkenési leírás, és az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	28 561
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	2 264
Jogerős határozatban megállapított bírság	143
Elszámolt értékvesztés összege, valamint az előző adóévben csökkentő tételként figyelembe vett értékvesztés összege	212
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként vagy aktivált saját teljesítmény (és bevétel-) csökkentésként elszámolt összeg	103
Kapcsolt vállalkozások között szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége	13
Külföldön megfizetett adó	1 074
Adóalap	41 176
Számított társasági adó	7 778
Adókedvezmények ³⁹	-3 778
Külföldön megfizetett adó	-17
Önrevízió	-7
Fizetendő társasági adó	3 976
Hitelintézeti különadó^{40 41}	13 882
Adózott eredmény	136 607

³⁹ 2011-ben törvényi lehetőség nyílt a látvány-csapatsport részére adott támogatás rendkívüli ráfordításként történő elszámolására, amely összeg a társasági adó adókedvezményeként érvényesíthető. Az elszámolt adókedvezmények legnagyobb részét a 2011-ben a látvány-csapatsport részére adott 3.318 millió Ft összegű támogatás összege adta.

⁴⁰ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

⁴¹ 2011. év végén az előírásoknak megfelelően, az év közben egyéb ráfordításként szerepeltetett pénzügyi szervezetek különadóját, év végén az Adófizetési kötelezettségek soron hitelintézeti különadóként mutatta ki a Bank.

D./D./ A 2011. ÉVBEN FELTÁRT ÖNELLENŐRZÉSI TÉTELEK**I. Jelentősnek minősülő önellenőrzések**

2011. évben a korábbi évekre vonatkozó önellenőrzési tételek közül az előző évek mérleg szerinti eredményét és így az eredménytartálékot módosítják egyrészt az adóellenőrzéssel lezárt időszakok (a 2005. évre és azt megelőző évekre vonatkozó) helyesbítő tételei, másrészt a 2009. és 2010. évekre vonatkozó helyesbítések, mivel az ezévi tételek a számviteli törvény szerint már jelentősnek minősülnek. Mindezek eredményhatására az előző évek mérleg szerinti eredménye és ezen keresztül az eredménytartalék **6.963 millió forinttal növekedett**.

a.) Adóhatósági ellenőrzéssel lezárt évekre vonatkozó önellenőrzések

Az **Adóhatósági ellenőrzéssel lezárt évekre** (2005-ig) vonatkozó önellenőrzések összes eredményhatása **21 millió forinttal csökkentette** az előző évek mérleg szerinti eredményét. Ezeknél az éveknél adóhatással már nem kell számolni.

b.) Jelentősnek minősülő 2009. és 2010. évekre vonatkozó önellenőrzések

A **2009. és 2010. évekre** vonatkozó önellenőrzési tételek eredményhatása **8.648 millió forinttal növelte** az előző évek mérleg szerinti eredményét, a bevallott illetve elszámolt önrevíziók adóhatása pedig **1.664 millió forint eredménycsökkenést jelentett**.

A 2009. és 2010. évi eredményhatást jelentősen a 2009. évi eredmény terhére prémiumra, valamint ezek járulékai jogcímen elhatárolt 1.093 millió forint összeg befolyásolta, melynek módosítására a jutalom fel nem használása miatt került sor. A gazdasági esemény érintette a 2009. és a 2010. üzleti évet is. Továbbá a 2010. évi eredményhatást jelentősen befolyásolta az új javadalmazási politika bevezetésével összefüggésben 2010. évre elhatárolt összegek korrekciója, melynek következtében 7.634 millió forinttal növekedett az eredmény.

II. Jelentősnek nem minősülő 2006., 2007. és 2008. évekre vonatkozó önellenőrzések

Az OTP Bank Nyrt-nél a 2006., 2007. és 2008. éveket érintő önellenőrzési tételek a számviteli törvény szerint nem minősülnek jelentősnek, ezért ezen tételek a 2011. évi eredmény részét képezik, és a társasági adóalap meghatározása során adóalap korrekciós tételt jelentenek.

A 2006., 2007. és 2008. évekre vonatkozó önrevíziók együttes egyenlege **93 millió Ft eredménycsökkenést** jelent.

III.

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1./ A BANK JEGYZETT TŐKÉJE

A Bank jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 28.000.001.000 Ft, amely 280.000.010 db egyenként 100 Ft névértékű dematerializált törzsrészcvényre oszlik.

2./ Szavatoló tőke

adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	2011. dec. 31.
Befizetett jegyzett tőke	28 000
Tőketartalék	52
(-) Visszavásárolt saját részvények névértéke	-264
Lekötött tartalék	2 763
Általános tartalék	136 460
Eredménytartalék	760 785
Mérleg szerinti eredmény	94 946
Általános kockázati céltartalék	41 238
(-) Általános kockázati céltartalék adótartalma	-7 835
(-) Immateriális javak	-119 088
ALAPVETŐ TŐKEELEMÉK ÖSSZESEN	937 057
Lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke	150 677
Lejáráttal rendelkező alárendelt kölcsöntőke	187 434
JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK ÖSSZESEN	338 111
ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK EGYÜTTES ÉRTÉKE	1 275 168

	adatok millió Ft-ban
Megnevezés	2011. dec. 31.
Levonások az alapvető tőkéből limittúllépés miatt ⁴²	-242 917
Levonások a járulékos tőkéből limittúllépés miatt ¹	-242 917
(-) LEVONÁSOK AZ ALAPVETŐ TŐKÉBŐL ÉS A JÁRULÉKOS TŐKÉBŐL	-485 834
KOCKÁZATOK FEDEZÉSÉRE FIGYELEMBE VEHETŐ SZAVATOLÓ TŐKE ÖSSZESEN	789 334
ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKEELEMÉK EGYÜTTES ÉRTÉKE	1 275 168
(-) PIBv-ben lévő tőkebefektetések korlátozása miatt ¹	-421 627
(-) PIBv-nek nyújtott alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke és járulékos kölcsöntőke korlátozása miatt ⁴³	-20 758
KORLÁTOZÁSOK ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ ÖSSZES ALAPVETŐ ÉS JÁRULÉKOS TŐKE	832 783

⁴² Hpt. 83. § (2): „A hitelintézet a vállalkozás jegyzett tőkéjének ötvenegy százalékát meghaladó - nettó értéken számított - közvetlen és közvetett tulajdont más pénzügyi intézmény, befektetési vállalkozás, árutőzsdei szolgáltató, Tpt. szerinti elszámolóházi tevékenységet végző szervezet, befektetési alapkezelő, tőzsde, biztosító, viszontbiztosító, illetve a járulékos vállalkozás kivételével egy vállalkozásban sem szerezhethet, illetve nem tarthat birtokában.”

A Hpt. 83. § (5) bekezdése szerint a hitelintézet a (2) bekezdésben foglalt korlátokat túllépheti, feltéve, hogy a túllépések összegével csökkentett szavatoló tőkével számolva is képes megfelelni a nyolcszázalékos tőkemegfelelési mutató fenntartására vonatkozó, valamint a szavatoló tőkéhez rendelt más korlátozó előírásoknak.

⁴³ Hpt. 5. számú mellékletének 14. b) pontja értelmében a szavatoló tőke alapvető tőkéjéből és járulékos tőkéjéből 50-50%-os arányban kell levonni: „a minősített befolyásnak nem minősülő, más pénzügyi intézményben, befektetési vállalkozásban, biztosítóban, valamint viszontbiztosítóban lévő részesedések könyv szerinti értékének, valamint az előzőekben felsorolt vállalkozások részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke, alapvető kölcsöntőke és járulékos kölcsöntőke könyv szerinti értékének együttes összegéből az 1-13. pontok figyelembevételével számított szavatoló tőke tíz százalékát meghaladó részét”.

3./ A Bank által nyújtott és megvásárolt alárendelt kölcsöntőke

Típusa	Merkantil Bank Zrt. részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke
Névérték	300 millió forint
Kölcsön lehívásának dátuma	1998. július 28.
Lejárat	2013. július 29.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus (egy naptári negyedév) első munkanapját két munkanappal megelőző napon érvényes három hónapos BUBOR+1,5%. Az aktuális kamat mértéke 7,6%
Mérlegben szereplő értéke 2011. december 31-én	3.734 millió forint.
Típusa	Crnogorska komercijalna banka AD részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke
Névérték	12 millió EUR
Kölcsön lehívásának dátuma	2007. június 14.
Lejárat	2014. június 2.
Kamatozás	A kamat mértéke 6 havi EURIBOR+2,25 %. A kamatszámítás periódusa 6 hónap Az aktuális kamat mértéke 3,919%.
Mérlegben szereplő értéke 2011. december 31-én	3.839 millió forint.
Típusa	OTP Jelzálogbank Zrt. részére nyújtott alárendelt kölcsöntőke
Névérték	15 millió CHF
Kölcsön lehívásának dátuma	2009. január 30.
Lejárat	2017. január 30.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus (egy naptári negyedév) utolsó munkanapját két munkanappal megelőző napon érvényes három hónapos CHF Libor+3,88%. Az aktuális mértéke: 3,92333 %.
Mérlegben szereplő értéke 2011. december 31-én	4.220 millió forint.
Típusa	Az OAO OTP Bank részére nyújtott, az SMA-Service LLC és az Interproftekhstory LLC-től megvásárolt alárendelt kölcsöntőke
Megvásárlás dátuma	2006. szeptember 20.
Névérték	198 millió RUB
Lejárat	2014. december 20.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 7%.
Névérték	85 millió RUB
Lejárat	2014. december 20.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 6,5%.
Névérték	127,2 millió RUB
Lejárat	2015. március 3.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 6,5%.
Névérték	154,8 millió RUB
Lejárat	2015. március 3.
Kamatozás	A kamatszámítási periódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 7%.
Mérlegben szereplő értéke 2011. december 31-én	8.664 millió forint.
Típusa	Az OAO OTP Bank részére nyújtott, megvásárolt alárendelt kölcsöntőke
Lehívás dátuma	2007. május 14.
Névérték	36 millió USD
Lejárat	2014. május 2.
Kamatozás	A kamatperiódus 3 havonta, a kamat mértéke fix 7,05%.
Mérlegben szereplő értéke 2011. december 31-én	8.664 millió forint.

4./ ICES ügylet

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió db saját részvényét átváltható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió db a Bank és 4,5 millió db az OTP Alapkezelő Zrt. tulajdonában lévő saját részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott átlagárfolyamán, azaz 7.080.- Ft-os árfolyamon. A részvényeket az Opus Securities S.A. Luxembourg vásárolta meg, melyekre átváltható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár (7.080.- Ft) felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatják OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 11. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 11. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi Euribor+3%.

Amennyiben a Bank osztalékot fizet a törzsrészvényei után, akkor egy alárendelt swap ügylet keretében a Bank megfizeti az OPUS-nak a kibocsátott ICES után fizetendő kamatot, míg egy akkora összeget kap az OPUS-tól, amely megegyezik az OPUS tulajdonában lévő részvények után járó osztalékkal.

A Bank 2009. februártól 142.247.000 EUR névértékű (142.247 darab) 1.000 EUR-os kötvényt vásárolt vissza, amelyből 2009. márciusában 125.800.000 EUR névértékű (125.800 darab/ezer EUR) kötvény értékesítve lett. 2009. december 31-én a Bank állományában 16.447.000 EUR névértékű (16.447 darab/ezer EUR) kötvény maradt.

Az ügylettel kapcsolatosan 2010-ben és 2011-ben nem történt változás.

5./ A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁN FENNÁLLÓ NAGYKOCKÁZATOK

A Hpt. előírásai szerint nagykockázat vállalásnak minősül az a kockázatvállalás, amikor egy ügyfél, vagy ügyfélcsoport részére történt összes kockázatvállalás nagysága a hitelintézet korlátozások alapjául szolgáló szavatoló tőkéjének 10%-át meghaladja.

A Bank által vállalt nagykockázat együttes összege 2011. december 31-én 110.164 millió Ft.

6./ Függővé tett kamatok6./a/ 2011. évben függővé tett kamatok, kamatjellegű jutalékok és kezelési költségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	Függővé tett üzleti és késedelmi kamat	Függővé tett kamatjellegű jutalék és kezelési költség
- vállalkozói üzletág	9 346	143
- lakossági üzletág	3 683	495
- önkormányzati üzletág	695	1
Összesen:	13 724	639

6./b/ Előző év(ek)ben függővé tett, a 2010. valamint, a 2011. évben befolyt kamatok, kamatjellegű jutalékok és kezelési költségek

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	2010. év	2011. év
- lakossági üzletág	2 139	2 236
- vállalkozói üzletág	1 795	1 656
- önkormányzati üzletág	5	10
Összesen:	3 939	3 902

7./ Értékvesztés és céltartalékok állományváltozása a 2011. évben

	adatok millió Ft-ban				
	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Árfolyam eredmény	Záró állomány
	1	2	3	4	5=1+2- 3+4
ESZKÖZ OLDALI ÉRTÉKVESZTÉS, CÉLTARTALÉK	143 070	74 222	57 842	12 640	172 090
Hitelintézetekkel szembeni követelések utáni értékvesztés	949	17	875	47	138
Ügyfelekkel szembeni követelések utáni értékvesztés	133 437	64 162	53 957	11 865	155 507
Ebből: Végtörlesztéssel kapcsolatos ¹	-	2 164	-	-	2 164
- Ügyfelekkel szembeni tőkekövetelések utáni értékvesztés	133 437	64 162	53 957	11 865	155 507
- Ügyfelekkel szembeni kamatkövetelések utáni értékvesztés	-	-	-	-	-
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok utáni értékvesztés	1 926	2 485	475	725	4 661
Részvények, részesedések utáni értékvesztés	5 168	7 121	2 386	4	9 907
Egyéb eszközök utáni értékvesztés	1 521	427	102	-1	1 845
- Készletek utáni értékvesztés	1	-	-	-	1
- Egyéb követelések utáni értékvesztés Hpt. szerint	994	258	60	-1	1 191
- Egyéb követelések utáni értékvesztés Szt. szerint	526	169	42	-	653
ÉRTÉKVESZTÉS ÖSSZESEN	143 001	74 212	57 795	12 640	172 058
Céltartalék a lakáscélú hitelek halasztott kamatára	69	10	47	-	32
FORRÁS OLDALI CÉLTARTALÉKOK	73 562	83 200	54 209	27	102 580
Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	388	-	388	-	-
Kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre ²	7 801	37 595	8 782	27	36 641
Ebből: Végtörlesztéssel kapcsolatos ³	-	32 325	-	-	32 325
Általános kockázati céltartalék	40 156	37 863	36 781	-	41 238
Egyéb céltartalék	25 217	7 742	8 258	-	24 701
- Várható kötelezettségekre képzett	271	673	382	-	562
- Nem fedezeti határidős ügyletekre képzett céltartalék	24 946	7 069	7 876	-	24 139
Ebből: ICES programmal kapcsolatos ⁴	21 819	3 859	4 748	-	20 930

2 Növekedés: képzés / tárgyévi visszairás és tárgyévi felszabadítás

3 Csökkenés: felhasználás / előző évi visszairás és előző évi felszabadítás

4 Árfolyameredmény: árfolyamnyereség esetén - / árfolyamvesztés esetén +

¹ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.² Lásd II. SPECIÁLIS RÉSZ D.A. 17. pontját.³ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.⁴ Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.

Sajátos és csoportos értékelés alá tartozó hitel (követelés) állomány 2010. és 2011. december 31-én

Sajátos értékelés alá tartozó hitel (követelés) állomány 2010. december 31-én

adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	Hitelek, követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Részvények, részesedések	Készletek	Mérlegtételek összesen	Mérlegen kívüli kötelezettségek
Problémamentes						
- Bruttó könyv szerinti érték	2 831 035	952 300	538 476	-	4 321 811	15 655 027
Külön figyelendő -						
Bruttó könyv szerinti érték	476 753	23 103	-	-	499 856	27 855
- Értékvesztés	-17 023	-645	-	-	-17 668	-656
- Nettó könyv szerinti érték	459 730	22 458	-	-	482 188	27 199
Átlag alatti						
- Bruttó könyv szerinti érték	82 049	3 948	7 948	3	93 948	8 835
- Értékvesztés	-17 420	-1 060	-2 365	-1	-20 846	-1 448
- Nettó könyv szerinti érték	64 629	2 888	5 583	2	73 102	7 387
Kétes						
- Bruttó könyv szerinti érték	105 145	443	-	-	105 588	4 010
- Értékvesztés	-55 937	-221	-	-	-56 158	-2 023
- Nettó könyv szerinti érték	49 208	222	-	-	49 430	1 987
Rossz						
- Bruttó könyv szerinti érték	53 497	-	3 201	-	56 698	4 163
- Értékvesztés	-44 999	-	-2 804	-	-47 803	-3 674
- Halasztott kamat Céltartaléka	-69	-	-	-	-69	-
- Nettó könyv szerinti érték	8 429	-	397	-	8 826	489
Nettó könyv szerinti érték összesen:	3 413 031	977 868	544 456	2	4 935 357	15 692 089

Sajátos értékelés alá tartozó hitel (követelés) állományból csoportos értékelésű 2010. december 31-én

adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Céltartalék Halasztott kamatra	Nettó könyv szerinti érték
Problémamentes	607 991	-	-	607 991
Külön figyelendő	57 881	-3 480	-	54 401
Átlag alatti	16 943	-3 635	-	13 308
Kétes	31 105	-13 419	-	17 686
Rossz	2 349	-2 254	-69	26
Összesen:	716 269	-22 788	-69	693 412

Sajátos értékelés alá tartozó hitel (követelés) állomány 2011. december 31-én

adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	Hitelek, követelések	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Részvények, részesedések	Készletek	Mérlegtételek összesen	Mérlegen kívüli kötelezettségek
Problémamentes						
- Bruttó könyv szerinti érték	2 987 264	1 037 832	536 108	-	4 561 204	18 878 233
Külön figyelendő -						
Bruttó könyv szerinti érték	485 802	36 575	81 565	-	603 942	26 030
- Értékvesztés	-17 065	-453	-5 135	-	-22 653	-588
- Nettó könyv szerinti érték	468 737	36 122	76 430	-	581 289	25 442
Átlag alatti						
- Bruttó könyv szerinti érték	68 423	5 180	-	-	73 603	191 913
- Értékvesztés	-15 796	-1 208	-	-	-17 004	-33 168
- Nettó könyv szerinti érték	52 627	3 972	-	-	56 599	158 745
Kétes						
- Bruttó könyv szerinti érték	146 394	5 178	8 548	3	160 123	4 291
- Értékvesztés	-80 355	-3 000	-2 747	-1	-86 103	-2 183
- Nettó könyv szerinti érték	66 039	2 178	5 801	2	74 020	2 108
Rossz						
- Bruttó könyv szerinti érték	53 494	-	2 117	-	55 611	741
- Értékvesztés	-43 514	-	-2 025	-	-45 539	-702
- Halasztott kamat Céltartaléka	-32	-	-	-	-32	-
- Nettó könyv szerinti érték	9 948	-	92	-	10 040	39
Nettó könyv szerinti érték összesen:	3 584 615	1 080 104	618 431	2	5 283 152	19 064 567

Sajátos értékelés alá tartozó hitel (követelés) állományból csoportos értékelésű 2011. december 31-én

adatok millió Ft-ban

Minősítési kategória	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	Céltartalék Halasztott kamatra	Nettó könyv szerinti érték
Problémamentes	553 252	-	-	553 252
Külön figyelendő	69 217	-2 961	-	66 256
Átlag alatti	30 985	-7 049	-	23 936
Kétes	23 538	-12 051	-	11 487
Rossz	2 886	-2 778	-32	76
Összesen:	679 878	-24 839	-32	655 007

Átstrukturált hitel (követelés) állomány 2010. december 31-én

Minősítési kategória	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	adatok millió Ft-ban
			Nettó könyv szerinti érték
Problémamentes	36 234	-	36 234
Külön figyelendő	100 444	-3 772	96 672
Átlag alatti	15 373	-2 890	12 483
Kétes	16 700	-6 575	10 125
Rossz	21 820	-15 943	5 877
Összesen:	190 571	-29 180	161 391

Átstrukturált hitel (követelés) állomány 2011. december 31-én

Minősítési kategória	Bruttó könyv szerinti érték	Értékvesztés	adatok millió Ft-ban
			Nettó könyv szerinti érték
Problémamentes	53 939	-	53 939
Külön figyelendő	102 655	-4 044	98 611
Átlag alatti	10 543	-2 318	8 225
Kétes	19 613	-9 661	9 952
Rossz	23 020	-16 705	6 315
Összesen:	209 770	-32 728	177 042

8./ A Bank 5 éven túli kötelezettségei

Magnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2010. év	2011. év
- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	93 538	133 959
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	7 675	7 794

- hátrasorolt kötelezettségek	278 750	311 130
-------------------------------	---------	---------

9./ Kiemelt külföldi pénznemre szóló eszközök és források9./a/ Kiemelt külföldi pénznemre szóló eszközök és források

2010. dec. 31.

adatok millió Ft-ban

Deviza	Eszköz	Forrás	Mérleg szerinti nettó deviza pozíció	Mérlegen kívüli nettó deviza pozíció	Összesen
USA dollár	550 292	-169 281	381 011	-363 785	17 226
Euro	1 493 672	-1 292 138	201 534	-295 662	-94 128
Svájci frank	872 212	-131 374	740 838	-736 050	4 788
Angol font	806	-13 144	-12 338	11 211	-1 127
Bolgár leva	53 098	-1 720	51 378	-	51 378
Egyéb	380 454	-17 865	362 589	-104 035	258 554
Összesen:	3 350 534	-1 625 522	1 725 012	-1 488 321	236 691

2011. dec. 31.

adatok millió Ft-ban

Deviza	Eszköz	Forrás	Mérleg szerinti nettó deviza pozíció	Mérlegen kívüli nettó deviza pozíció	Összesen
USA dollár	520 016	-174 191	345 825	-278 802	67 023
Euro	1 581 632	-1 277 306	304 326	-255 527	48 799
Svájci frank	1 084 663	-162 459	922 204	-941 448	-19 244
Angol font	2 000	-14 133	-12 133	10 512	-1 621
Bolgár leva	57 954	-703	57 251	-	57 251
Orosz rubel	126 495	-4 886	121 609	-14 564	107 045
Román lej	120 927	-2 239	118 688	-76 702	41 986
Japán yen	83 479	-5 431	78 048	-77 735	313
Egyéb	181 406	-11 131	170 275	4 798	175 073
Összesen:	3 758 572	-1 652 479	2 106 093	-1 629 468	476 625

9./b/ Külföldi értékpapírok devizanemenkénti megoszlása⁷⁶

adatok millió Ft-ban		
Deviza	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Euró	465 711	585 333
Svájci frank	109 278	104 525
Orosz rubel	95 989	107 799
Ukrán hrivnya	81 725	93 364
Bolgár leva	51 281	57 224
Horvát kuna	45 388	49 620
Román lej	38 803	41 777
Szerb dinár	19 528	30 017
Angol font	65	92
USA dollár	2	14
Összesen:	907 770	1 069 765

10./ Azonnali adás-vételi ügyletekA 2010. évi mérleg fordulónapján fennálló spot nyitott ügyletek:

Devizanem	Kapott összeg (devizában)	Kapott összeg (millió Ft-ban)	Fizetett összeg (devizában)	Fizetett összeg (millió Ft-ban)
AUD	-	-	1 366 900	290
CHF	13 531 900	3 013	10 261 560	2 285
CZK	53 000 000	590	5 014 000	56
EUR	48 591 975	13 545	54 660 000	15 237
GBP	-	-	10 968 550	3 547
HUF	9 478 380 000	9 478	8 115 035 000	8 115
PLN	57 630 200	4 057	-	-
RON	4 283 000	279	-	-
SEK	15 600 000	485	1 348 275	42
TRY	-	-	1 162 875	157
USD	2 329 715	486	10 682 300	2 229

A 2010. évben kötött minden azonnali deviza adás-vételi ügylet teljesült a mérlegkészítés napjáig.

⁷⁶ A részvényeket, részesedéseket is magukban foglalják, román lej esetében az értékvesztéssel csökkentett összeget, az értékpapírok vonatkozásában az euró, USA dollár, svájci frank és orosz rubel esetében az értékvesztéssel csökkentett összeget. A külföldi pénzürtékre szóló, tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél az értékvesztés és értékvesztés-visszaírás összege devizában került megállapításra. A külföldi értékpapírokat és a kapcsolódó értékvesztés állományt a 2010. és a 2011. december 31-ére vonatkozó hivatalos devizaárfolyamon értékelte a Bank, az átértékelésből adódó árfolyamkülönbséget az eredménykimutatásban az egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei, illetve ráfordításai között került kimutatásra.

A 2011. évi mérleg fordulónapján fennálló spot nyitott ügyletek:

Devizanem	Kapott összeg (devizában)	Kapott összeg (millió Ft-ban)	Fizetett összeg (devizában)	Fizetett összeg (millió Ft-ban)
AUD	-	-	2 000 000	488
CAD	2 500 000	589	2 580 000	608
CHF	26 299 767	6 730	12 102 912	3 097
EUR	41 771 930	12 997	26 846 447	8 353
GBP	90 000	34	275 086	102
HUF	3 699 226 500	3 699	13 353 678 000	13 354
JPY	650 000 000	2 018	430 000 000	1 335
PLN	-	-	4 411 100	311
USD	19 545 390	4 704	13 000 583	3 129

A 2011. évben kötött minden azonnali deviza adás-vételi ügylet teljesült a mérlegkészítés napjáig.

11./ Határidős, swap és opciós ügyletek

adatok millió Ft-ban

Megnevezés	2010.dec. 31.			2011.dec. 31.		
	Követelés	Kötelezettség	Nettó pozíció	Követelés	Kötelezettség	Nettó pozíció
<i>Tőzsdei ügyletek</i>	2 723	-2 715	8	1 690	-1 630	60
Határidős kamatláb ügyletek	-	-	-	-	-	-
Deviza futures ügyletek	879	-873	6	575	-523	52
Határidős index ügyletek	-	-	-	175	-178	-3
Deviza opciós ügyletek	70	-68	2	-	-	-
Határidős értékpapír- ügyletek	1 774	-1 774	-	940	-929	11
<i>Tőzsdén kívüli ügyletek</i>	5 249 818	-5 381 141	-131 323	6 639 192	-6 926 830	-287 638
Deviza forward ügyletek	244 276	-244 236	40	-	-	-
Deviza outright ügyletek	3 171	-3 134	37	262 222	-260 406	1 816
CCIRS swap ügyletek	2 212 936	-2 369 478	-156 542	3 235 726	-3 435 491	-199 765
Deviza swap ügyletek ⁷⁷	1 575 362	-1 579 382	-4 020	1 870 809	-1 911 023	-40 214
Kamat swap ügyletek	385 833	-399 040	-13 207	454 782	-485 524	-30 742
Mark-to-market swap ügyletek	701 673	-659 697	41 976	719 675	-738 550	-18 875
Speciális CIRS ügyletek	3 838	-3 821	17	-	-	-
Határidős kamatláb ügyletek (FRA) ⁷⁸	651	-611	40	91 353	-91 536	-183
Opciós ügyletek	121 982	-121 646	336	4 625	-4 300	325
Commodity ügyletek	96	-96	-	-	-	-
Összesen:	5 252 541	-5 383 856	-131 315	6 640 882	-6 928 460	-287 578

⁷⁷Ebből : ICES ügylet miatti követelés 2010. évben 11.107 millió forint, 2011. évben 10.150 millió forint; kötelezettség 2010. évben 33.000 millió forint, 2011. évben 30.513 millió forint

⁷⁸Határidős kamatmegállapodás

A Bank mérlegének devizanemenkénti szerkezete az eszköz oldalon a különböző deviza műveleteken keresztül, a piaci lehetőségek függvényében alakítható, míg a forrás oldal ennél korlátozottabban befolyásolható. A kamat- és árfolyamkockázat eliminálása érdekében ezért szükség van közgazdasági értelemben vett fedezeti ügyletek megkötésére, ezen ügyletek számviteli szempontból részben fedezeti elszámolás alá esnek, részben kereskedési célúnak minősülnek, és ennek megfelelően kerülnek elszámolásra, összhangban a vonatkozó számviteli szabályozással.

A pénzügyi értelemben fedezeti céllal kötött ügylet várható árfolyamnyeresége, illetve kamatbevétele egy másik ügyletből, vagy ügyletek sorozatából (fedezett ügyletek) adódó nyitott pozíció, várható kamatveszteség, illetve árfolyamveszteség kockázatának fedezetére szolgál.

A pénzügyi értelemben fedezeti céllal kötött származékos pénzügyi instrumentumok a határidős, swap, opciós és összetett ügyletek a forintban és a devizában fennálló eszközök és források kamat- és árfolyamkockázatainak portfólió alapon történő fedezését szolgálják. A mérlegen belüli pénzügyi instrumentumok értékében bekövetkező változásokat (fedezett pozíciók értékének változása) a fedezeti pozíció értékének változása ellentételezi.

A deviza vételére, eladására (cseréjére) szóló határidős ügyletek miatt az adott devizára vonatkozó – a mérlegben nem szereplő – jövőbeni követelés, illetve kötelezettség a mérleg fordulónapján érvényes MNB által közzétett hivatalos deviza-árfolyamon átszámított forintértéke és a határidős ügyletkötés napján érvényes MNB által közzétett hivatalos deviza-árfolyamon átszámított forintértéke közötti – ártértékelésből adódó – árfolyamnyereség, illetve árfolyamveszteség együttes eredményhatása 33.908 millió forint veszteség a 2011. évben.

12./ Sajátos szállítási repoba vett értékpapírok névértéke

Megnevezés	adatok millió Ft-ban	
	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
2011/A Magyar Államkötvény	67	-
2011/B Magyar Államkötvény	440	-
2014/C Magyar Államkötvény	1 120	-
2015/A Magyar Államkötvény	9 000	-
2023/A Magyar Államkötvény	760	-
2028/A Magyar Államkötvény	-	260
20120502 Diszkont kincstárjegy	-	200
20121212 Diszkont kincstárjegy	-	105
Összesen:	11 387	565

13./ A 2011. évben lezárt ügyletek eredményei és cash-flowra gyakorolt hatása

adatok millió Ft-ban		
Megnevezés	Eredmény	Cash-flowra gyakorolt hatás
Tőzsdei határidős ügyletek	-255	-255
Határidős értékpapír nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	238	238
Határidős opció nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	29	29
Határidős külföldi index nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	-547	-547
Határidős index nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	-1	-1
Futures nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	26	26
Tőzsdén kívüli határidős ügyletek	-24 886	-1 099
Kamatswap ügyletek	-34 211	-10 424
Kamatswap fedezeti, elszámolásos ügyletek	-4 811	-5 911
Kamatswap nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	-29 400	-4 513
Opció nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	69	69
FRA nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	136	136
Outright nem fedezeti, szállítási ügyletek	-491	-491
Származtatott nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	-1	-1
Deviza forward nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	8 317	8 317
Devizaswap nem fedezeti, elszámolásos ügyletek	235	235
ICES osztalék ⁷⁹	1 060	1 060
Összesen:	-25 141	-1 354

⁷⁹ Lásd a III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ 4. pontját.

14./ Valódi penziós ügyletek

Penzióba kapott eszközök	adatok millió Ft-ban			
	2010. dec.31.		2011. dec. 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. által kibocsátott kötvény	-	-	2 283	1 490
Összesen:	-	-	2 283	1 490

Penzióba adott eszközök	adatok millió Ft-ban			
	2010. dec.31.		2011. dec. 31.	
	Névérték	Nyilvántartási érték	Névérték	Nyilvántartási érték
2011/C Magyar Államkötvény	7 577	7 577	-	-
2013/E Magyar Államkötvény	16 273	16 273	-	-
2015/A Magyar Államkötvény	-	-	8 056	8 056
Összesen:	23 850	23 850	8 056	8 056

15./ TISZTSÉGVISELŐK JÁRANDÓSÁGA

A vezető tisztségviselők, az Igazgatósági tagok és az Igazgatóság tagjának családtagja, valamint a Felügyelő Bizottsági tagok 2011. december 31-én 131,8 millió Ft „A” hitelkerettel rendelkeztek. A hitelfolyósítás feltételei: mindenkor jegybanki alapkamat + 5% és a Hirdetményben közzétett kondíciók szerinti kezelési költség (jelenleg 1%), a biztosíték a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

2011. december 31-én a vezető tisztségviselő 8 millió Ft összegű jelzáloghitellel rendelkezett, melyből a fordulónapon fennálló tartozás 6,9 millió forint volt.

A hitelbiztosíték értéke 8 millió Ft, a futamidő 6 év, a kamat évi 9,67%, a keretbeállítási jutalék a Bank által elengedésre került, a kezelési költség havi 0% volt.

Az Igazgatósági tagok és családtagjaik 18,5 millió Ft, a Felügyelő Bizottság tagjai 4 millió Ft, a vezető tisztségviselők 2 millió Ft keretösszegben rendelkeztek MasterCard Arany hitelkártyához kapcsolódó hitellel 2011. december 31-én, melynek kamata változó, jelenleg havi 2,56%, kezelési költség és folyósítási jutalék nem kerül felszámításra, éves díja 15.500 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Igazgatósági tag és az Igazgatóság tagjának családtagja 2011. december 31-én 1,2 millió Ft értékben rendelkeztek AMEX Blue hitelkártyához kapcsolódó hitellel, melynek kamata változó, jelenleg havi 2,86%, kezelési költség és folyósítási jutalék nem kerül felszámításra, éves díja 5.700 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

Vezető tisztségviselő 2011. december 31-én 1 millió Ft értékben rendelkezett AMEX GOLD terhelési kártyához kapcsolódó hitellel, kamata változó, jelenleg havi 2,86% éves díja 17.600 Ft, a bevont fedezet a folyószámlára érkező rendszeres és rendkívüli jövedelem.

A vezető tisztségviselők részére az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tevékenységükkel összefüggésben 2011. évben kifizetett járandóság összege 1.077 millió Ft: az Igazgatóság tagjai részére 791 millió Ft, a Felügyelő Bizottság tagjai részére 286 millió Ft került kifizetésre.

16./ Betétvédelmi alapok

a./ Kötelező betétvédelmi alap

A Hpt. 121. §-a rendelkezik az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) tagjainak éves befizetési kötelezettségéről.

2011. évben az OBA részére biztosítási díj címén 1.777 millió Ft került megfizetésre.

b./ Önkéntes betétvédelmi alap

A Hpt. 128. §-a alapján a hitelintézetek önkéntes betétbiztosítási alapot hozhatnak létre.

A Bank 1991. évben 50 millió Ft összegű hozzájárulással lépett be az önkéntes betétvédelmi alapba. 2011. évben befizetés nem történt.

c./ Befektető-védelmi Alap

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. XXIV. fejezet 222.§-a rendelkezik az Alap tagjainak díjfizetési kötelezettségéről.

2011. évre vonatkozóan a Befektető-védelmi Alap részére 308 millió Ft befizetési kötelezettségének a Bank szintén eleget tett.

17./ Saját és idegen tulajdonú értékpapírokSAJÁT TULAJDONÚ ÉRTÉKPAPÍROK

adatok millió Ft-ban

	2010. dec. 31.		2011. dec. 31.	
	Könyv szerinti érték	Névérték	Könyv szerinti érték	Névérték
Befektetési célú értékpapírok	957 705	940 905	1 357 874	1 476 933
Forgatási célú értékpapírok	884 841	806 176	720 992	644 297
Visszavásárolt saját részvény	3 729	216	5 519	264
Összesen:	1 846 275	1 747 297	2 084 385	2 121 494

2010. december 31-én a forgatási célú értékpapírok piaci értéke 918.014 millió Ft, a visszavásárolt saját részvény piaci értéke 10.832 millió Ft, 2011. december 31-én a forgatási célú értékpapírok piaci értéke 723.682 millió Ft, a visszavásárolt saját részvény piaci értéke 8.511 millió Ft.

IDEGEN TULAJDONÚ ÉRTÉKPAPÍROK

adatok millió Ft-ban

	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
	Névérték	Névérték
Dematerializált értékpapírok	1 790 230	1 684 593
Nyomdai úton előállított értékpapírok	7 760	5 768
OTP-nél levő idegen tulajdonú értékpapírok	7 752	5 762
Alletétesnél levő idegen tulajdonú értékpapírok	8	6
Elszámolóházban	8	6
Összesen:	1 797 990	1 690 361

18./ A Bank tulajdonában lévő tőzsdén jegyzett értékpapírok18./a/ Budapesti Értéktőzsdén jegyzett értékpapírokForgatási célú értékpapírok

Állampapírok (E/2.a.)

Magyar Államkötvény
Diszkont Kincstárjegy

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (E/5.ba.)

Földhitel és Jelzálogbank Nyrt. által kibocsátott jelzáloglevél
OTP Bank Nyrt. által kibocsátott forintkötvény
OTP Bank Nyrt. által kibocsátott devizakötvény
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél

Részvények, részesedések forgatási célra (E/6.a.)

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részvény
EGIS Nyrt. részvény
E-STAR ALTERNATÍV ENERGIA SZOLGÁLTATÓ
Nyrt. részvény
EST MEDIA VAGYONKEZELŐ Nyrt. részvény
FOTEX Nyrt. részvény
Földhitel és Jelzálogbank Nyrt. részvény
Magyar Telekom Nyrt. részvény
MOL Nyrt. részvény
PannErgy (korábbi Pannonplast) Nyrt. részvény
Richter Nyrt. részvény

Változó hozamú értékpapírok (E/6.b.)

BUX ETF befektetési jegy

Befektetési célú értékpapírok

Állampapírok (E/2.b.)

Magyar Államkötvény

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (E/5.bb.)

OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott jelzáloglevél
MOL Nyrt. által kibocsátott devizakötvény

Saját részvények (E/11.)

OTP Bank Nyrt. törzsrészvény

18./b/ Külföldi értéktőzsdén jegyzett értékpapírok⁸⁰Forgatási célú értékpapírok

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (E/5.ba.)

OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott deviza jelzáloglevél

Részvények, részesedések forgatási célra (E/6.a.)

HRVATSKI TELEKOM részvény
PKN Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. részvény
VODAFONE GROUP PLC részvény

Befektetési célú értékpapírok

Más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok (E/5.bb.)

MOL Nyrt. által kibocsátott devizakötvény
OAO OTP Bank (Oroszország) által kibocsátott devizakötvény
Oberbank részvény
OTP Jelzálogbank Zrt. által kibocsátott deviza jelzáloglevél

Részvények, részesedések befektetési célra (E/7.a.)

OTP Banka Slovensko a.s. részvény
OTP banka Srbija a.d. részvény

Saját részvények (E/11.)

OTP Bank Nyrt. törzsrészvény

⁸⁰ Információforrás: Bloomberg.

19./ A megbízásra végzett befektetési szolgáltatási tevékenység során átvett, a megbízó tulajdonát képező értékpapírok, részesedések névértéke

2011. december 31-én ügyféltulajdonát képező értékpapírszámlákon/letéti számlákon nyilvántartott értékpapírok, részesedések, valamint az ügyfelet megillető pénzeszközök nincsenek a Bank tulajdonában.

20./ Biztosítópénztárak részére végzett vagyonkezelés

A Bank nem végez vagyonkezelési tevékenységet biztosítópénztárak részére.

21./ Kapott és adott fedezetek és garanciák értéke

	adatok millió Ft-ban	
Megnevezés	2010. év	2011. év
<u>Pénzügyi szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatban</u>		
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	873 841	494 926
Adott garanciák és kezességek	693 300	641 928
Ebből: Végtörlesztéssel kapcsolatos adott garancia ⁸¹	-	186.352
Összesen:	1 567 141	1 136 854
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	1 031 669	964 304
Kapott garanciák és kezességek	239 186	222 690
Összesen:	1 270 855	1 186 994
<u>Befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatban</u>		
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként adott eszközök	25 482	8 787
Adott garanciák és kezességek	226	237
Összesen:	25 708	9 024
Biztosítékként, fedezetként, óvadékként kapott eszközök	2 546	2 974

⁸¹ Lásd I. ÁLTALÁNOS RÉSZ 3. b pontját.

22./ Saját számlára, valamint ügyfél megbízásából kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok állománya

2010. és 2011. december 31-én a Bank által kölcsönbe adott értékpapír állomány nem volt.

A Bank által kölcsönbe vett értékpapír állománya

		adatok millió Ft-ban		
	2010. dec. 31.		2011. dec. 31.	
	Könyv szerinti érték	Piaci érték	Könyv szerinti érték	Piaci érték
Befektetési jegy	22	22	24	18
Részvény	8 266	7 744	8 268	6 560
Összesen:	8 288	7 766	8 292	6 578

Ügyfelek által értékpapír kölcsönrel kapcsolatosan elhelyezett értékpapír fedezet a 2010. és 2011. évben nem volt.

23./ A 2011. évben a Bank könyvvizsgálójának fizetett díjak

A Bank közgyűlése által elfogadott 2011. évre vonatkozó könyvvizsgálati díj 58 millió Ft + ÁFA.

24./ A 2011. évben történt egyéb jelentős események

1) Szindikált hitel

2011. május 19-én aláírásra került egy 300 millió EUR összegű szindikált hitelmegállapodás. Az eredetileg 200 millió euróra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés és túljegyzés kísérte, összesen 21 pénzintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke Euribor+2,2%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

2) 125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

2011. augusztus 26-án a Bank 2015. március 4-i lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 1,15 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. További 1-1 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank 2011. szeptember 7-én és 8-án.

A Bank kezdeményezte a kötvények 2011. augusztus 26., szeptember 7. illetve 8. nappal történő bevonását. 2011. október 21-i értéknappal a Bank további 1,85 millió euró névértékű kötvényt vásárolt vissza a 2015. március 4-i lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényéből. A visszavásárolt kötvények bevonását követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 120 millió euró összegűre csökkent.

25./ Mérleg fordulónapja után történt jelentős esemény

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása:

2012. január 27-én a Bank 2015. március 4-i lejáratú alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 12 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. 2012. február 1-jén további 2,05 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank. A két bevonást követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 105.950.000 euró összegűre csökkent.

26./ A pénzügyi válság hatása a Bankra

Magyarországon a gazdaság 2011-ben 1,7%-kal bővült, melyet termelési oldalról a feldolgozóipar és a mezőgazdaság javuló teljesítménye, felhasználási oldalról az erős exportkereslet támogatott, miközben a háztartások fogyasztása tovább csökkent. Mindkét utóbbi tényező hozzájárult a folyó fizetési mérleg növekvő többletéhez.

A 2011-es év tőkepiaci folyamatai összességében rosszabbul alakultak, mint azt előzetesen várni lehetett. Az első negyedévet alapvetően jellemző javuló kockázatvállalási hajlandóságot követően az év további részében előtérbe kerültek az eurózóna államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az EU elhúzódó és sokasodó gondjait. Az európai és más fejlett országokban folyamatosak voltak a szuverén leminősítések. Az általános befektetői bizalmatlanság Magyarország esetében párosult a kormány intézkedéseinek külső megítélésének romlásával, mely 2011 második felében a forint jelentős gyengülésében, az állampapírhozámok emelkedésében, a magyar csőd kockázat (CDS) szélesedésében és 15 év után az államadósság befektetésre nem ajánlott kategóriába történő leminősítésében öltött testet. 2011-ben az EUR/HUF záróárfolyama 12%-kal, az éves átlagárfolyam 2%-kal gyengült. A CHF/HUF árfolyam záró értéke 15%-kal, átlagárfolyama 14%-kal gyengült. Novemberben a Magyar Kormány úgy döntött, hogy "elővigyázatossági" hitelért fordul az EU-hoz illetve az IMF-hez.

2011 során a Bank továbbra is a biztonságos működés fenntartására koncentrált, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban a prudens kockázatkezelés, céltartalékolás és monitoring állt a Bank tevékenységének fókuszában.

A 2008 végén kezdődött válság egyik közvetlen hatása, hogy a Bank magyarországi piacain a hitelkereslet általában véve továbbra is visszafogott.

Magyarországon a gyenge hitelkereslet továbbra is a hitelállományok fokozatos lemorzsolódását eredményezte. Az OTP Core⁸² bruttó hitelei árfolyamszűrten 2010-ről 2011-re 7%-kal estek vissza. A jelzáloghitelek állományának csökkenéséhez a deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon való végtörlesztése is hozzájárult. A jelzáloghitelek állománya árfolyamszűrten 8%-kal csökkent 2010-ről 2011-re. A jelzáloghitel folyósítások terén az OTP Core piaci részesedése továbbra is kiemelkedő (a 2010-es 29%-os szinttel megegyező), a folyósítás 2011. évi összege azonban 10%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál, így a válságot megelőző szintekhez viszonyítva továbbra is jelentős az elmaradás (2008-ban 366, 2009-ben 64, 2010-ben 103, 2011-ben 92 milliárd forint). A folyósítás éves mértékén az sem segített, hogy 2011 utolsó negyedévében jelentősen nőtt a folyósítás dinamikája, melyben szerepe volt annak is, hogy a végtörlesztéshez köthetően jelentősen nőtt a hitelkiváltás iránti igény.

A fogyasztási hitelezésben sem volt tapasztalható érdemi fellendülés. A fogyasztási hitelportfólió árfolyamszűrten 2010-ről 2011-re 4%-kal zsugorodott. Ugyan a személyi kölcsön folyósításokból a Bank piaci részesedése továbbra is rekord magasságokban tartózkodik (2010-ben 49%, míg 2011-ben 50%), a kereslet gyengése miatt a Bank által folyósított állomány ebben a szegmensben is csökkent (a folyósítás 2010-ben 52, 2011-ben 48 milliárd forint volt).

2011-ben a nagyvállalati és önkormányzati hitelek volumene 9%-kal mérséklődött. A kisvállalati szegmens volt az egyetlen, ahol növekedés volt megfigyelhető, ezt azonban technikai hatás is segítette.

⁸² Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptervekenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számolódnak. Az előbbi cégek konszolidált beszámolójából elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

Ország	Hitelek	Értékpapírok	Bankközi kihelyezések	Összesen
Magyarország	1 669 403	2 056 441	559 992	4 285 836
Hollandia	444 976	-	4 231	449 207
Románia	83 133	-	52	83 185
Bulgária	64 858	-	-	64 858
Montenegró	63 093	-	3 734	66 827
Oroszország	33 330	810	99 433	133 573
Horvátország	30 715	-	-	30 715
Szlovákia	19 688	15 556	55	35 299
Ukrajna	8 740	-	-	8 740
Szerbia	6 013	-	18	6 031
Belgium	-	-	11 823	11 823
Franciaország	-	-	57 217	57 217
Egyesült Királyság	-	-	94 731	94 731
Németország	5	-	36 079	36 084
Egyéb ⁸³	<u>1 358 518</u>	<u>7 034</u>	<u>29 087</u>	<u>1 394 639</u>
Total	<u>3 782 472</u>	<u>2 079 841</u>	<u>896 452</u>	<u>6 758 765</u>

A jellemzően gyenge hitelkereslet hatására 2010-től kezdődően a Bank visszafogta betétgyűjtési aktivitását. A likviditási mutatók további javítása helyett a betéti marzsok növelése került előtérbe. Az OTP Core árfolyamkorrigált betétállománya (a kibocsátott magyar retail kötvényekkel együtt) a 2010-es 5%-os bővülést követően 2011-ben stagnált.

A Bank a válság kezdete óta jelentős **likviditási tartalékot** halmozott fel. A teljes bruttó likviditási tartalék (az 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, valamint az állampapírok, jelzáloglevelek és önkormányzati kötvények repó ellenértéke) 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. Ez a tartalék 2016-ig bőséges fedezetet nyújt az OTP Core összes külső devizaadósságának visszafizetésére (utóbbi 1,6 milliárd eurónak megfelelő összeg), és ez a szint lényegesen magasabb, mint amely esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna (ennek becsült értéke 2,8 milliárd euró).

A tőkepiaci aktivitást tekintve, 2011. május 16-án 500 millió euró névértékű kötvénye járt le a Banknak. Továbbá egy nagyobb, 750 millió euró névértékű jelzáloglevél került visszafizetésre az OTP Jelzálogbank Zrt. által 2011. július 11-én. 2011. május 19-én a Bank 300 millió euró összegű, 2 év lejáratú szindikált hitelt vett fel. Ezen felül a Jelzálogbank két euróban denominált jelzáloglevelet bocsátott ki mindössze 19 millió euró értékben harmadik feleknek. Ezen jelzáloglevelekből a Bank által lejegyzett részt központi banki repó tranzakciónál használja fel a Bank.

A válság további hatásaként romlott az ügyfelek pénzügyi helyzete és fizetőképessége, emiatt a hitelminőség romlott, és a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt a kockázati költség. Az OTP Core 2011. évi folyamatait tekintve, a 90 napon túl késedelmes portfólió aránya tovább nőtt, elérve a 2010. év végi 10,6%-ról a 13,6%-ot. A mutató emelkedését nem csak az újonnan késedelembe eső hitelek összege, hanem a teljes bruttó hitelállomány csökkenése is jelentősen befolyásolta. A késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége az OTP Core esetében a 2010-ben látott 3,3%-pontos javulást követően 2011-ben újabb 0,9%-ponttal 79,1%-ra emelkedett. Ugyanakkor a hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés éves szinten 9%-kal csökkent.

A Bank számára 2011-ben is prioritás volt a **tőkemegfelelés** biztonságos szinten tartása. A Bank egyedi tőkemegfelelési mutatója 17,9%-ot ért el 2011 végén, szemben a 2010 végi 18,1%-kal. A kismértékű csökkenés oka, hogy a kockázattal súlyozott eszközérték mellett a piaci és működési kockázat tőkekövetelménye is emelkedett. Eközben a Bank megőrizte jövedelmező működését 2011-ben, így a szavatoló tőke tovább nőtt. A Tier 1 mutató 15,4%-ról 15,8%-ra javult 2011 során.

Az Európai Bankhatóság (EBA) által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján a Bank kiemelkedő tőkeerősségű pénzintézet. A 2010. évi első teszt során elért második helyezést követően, a második teszt során a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szinten

⁸³ Az egyéb kategória tartalmazza a PIGS országokat, azonban sem Portugáliában, sem Olaszországban, sem Görögországban sem Spanyolországban nem volt kitettsége a Banknak 2011. december 31-én.

az EBA által lefolytatott tőkepozíció-vizsgálat 2011 decemberében publikált eredménye alapján a Bank teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőkemutatót.

2011-ben a horvát, a montenegrói és szerb leánybankokkal kapcsolatos goodwill leírások összességében 24 milliárd forint veszteséget okoztak a Csoport IFRS szerinti, konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

2011-ben a következő nemzetközi hitelminősítői lépések érintették a Bankot és az OTP Jelzálogbank Zrt.-t:

- o A Moody's Investors Service 2011. április 5-én megerősítette a Bank D+ önálló pénzügyi erő (BFSR) besorolását, stabil kilátással. Ugyancsak változatlan maradt a Bank devizában denominált betéteinek Baa3 besorolása. Ezzel egyidejűleg a Bank forintban denominált betéteinek, valamint devizában denominált szenior adósságának besorolása a szuverén hitelminősítéssel megegyező Baa3-ra módosult. A Bank alárendelt adósságának hitelminősítése Ba1-re, míg hibrid sorozatainak besorolása Ba2-re módosult.
- o A Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. november 15-ei döntése értelmében a Bank és a Jelzálogbank „BBB-/A-3” hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítői besorolását negatív kilátású megfigyelés alá helyezte. A minősítői lépés a Magyar Köztársaság „BBB-/A-3” deviza és forint szuverén adósság-besorolása 2011. november 11-én történt negatív kilátású megfigyelés alá vételének következménye.
- o 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-ei döntése értelmében a Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. minősítői 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.
- o 2011. december 16-án a Moody's hitelminősítő intézet, az általa 2011. október 4-én leminősítést valószínűsítő figyelő listára vett, Bankra és az OTP Jelzálogbank Zrt.-re vonatkozó hitelminősítések felülvizsgálatát lezárta, és azokat a 2011. november 25-ei döntésének megfelelően változatlanul megerősítette.
- o 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-ei döntése értelmében a Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. minősítői besorolásait 'BBB-/A-3'-ról 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítői kilátása negatív.

Keltezés: Budapest, 2012. február 24.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

**AZ OTP BANK NYRT. 2011. ÉVI KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA
(IFRS)**

OTP BANK NYRT.
2011. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
<u>Pénztárak, betét számlák, elszámolások a Nemzeti</u>			
<u>Bankokkal</u>	4.	595.986	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	5.	422.777	511.244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6.	241.282	233.667
Értékesíthető értékpapírok	7.	1.125.855	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	8.	7.047.179	6.741.059
Részvénnyek és részesedések	9.	10.342	11.554
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	124.887	172.302
Tárgyi eszközök	11.	241.797	217.615
Immateriális javak	11.	249.869	263.213
Egyéb eszközök	12.	<u>140.553</u>	<u>109.157</u>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>10.200.527</u>	<u>9.780.946</u>
<u>Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek</u>			
Ügyfelek betétei	13.	646.968	681.949
Kibocsátott értékpapírok	14.	6.398.853	5.821.489
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	15.	812.863	1.035.153
Egyéb kötelezettségek	16.	230.149	257.052
Alárendelt kölcsöntőke	17.	376.937	385.744
	18.	<u>316.447</u>	<u>290.630</u>
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>8.782.217</u>	<u>8.472.017</u>
<u>Jegyzett tőke</u>			
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	28.000	28.000
Visszavásárolt saját részvény	21.	1.439.095	1.327.638
Nem ellenőrzött részesedések	22.	-54.386	-52.597
		<u>5.601</u>	<u>5.888</u>
SAJÁT TŐKE		<u>1.418.310</u>	<u>1.308.929</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN		<u>10.200.527</u>	<u>9.780.946</u>

Budapest, 2012. február 24.


 Dr. Csányi Sándor
 elnök-vezérigazgató

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	2011.	2010.
Kamatbevétel:			
Hitelek		758.679	741.708
Bankközi kihelyezésekből		266.870	301.259
Értékesíthető értékpapírokból		73.941	73.247
Lejáratig tartandó értékpapírokból		7.719	11.991
Más bankoknál és a Nemzeti Banknál vezetett számlákból		6.504	5.052
Kereskedési célú értékpapírokból		<u>1.725</u>	<u>2.091</u>
Összes kamatbevétel		<u>1.115.438</u>	<u>1.135.348</u>
Kamatráfordítások:			
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségekre		209.289	216.654
Ügyfelek betéteire		212.439	227.781
Kibocsátott értékpapírokra		50.936	61.877
Alárendelt kölcsöntőkére		<u>11.958</u>	<u>12.611</u>
Összes kamatráfordítás		<u>484.622</u>	<u>518.923</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		630.816	616.425
Értékvesztés képzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8., 23.	249.364	273.024
Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség	23.	67.309	-
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT ÉRTÉKVESZTÉS ELSZÁMOLÁSA UTÁN		314.143	343.401
Díj-, jutalék bevételek		184.089	177.252
Díj-, jutalék ráfordítások		<u>37.567</u>	<u>36.621</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	24.	146.522	140.631
Deviza műveletek nettó nyeresége		50.031	31.811
Értékpapírok nettó árfolyamnyeresége		13.290	5.445
Ingtatlan tranzakciók nyeresége		1.002	845
Osztalékbevételek		947	951
Értékvesztés képzése (-) / feloldása (+) lejáratig tartandó és értékesíthető értékpapírokra		-945	9.924
Egyéb működési bevételek	25.	27.252	20.890
Egyéb működési ráfordítások	25.	<u>-26.571</u>	<u>-14.435</u>
Nettó működési eredmény		65.006	55.431
Személyi jellegű ráfordítások		169.098	160.725
Értékcsökkenés	11.	73.432	67.324
Egyéb általános költségek		<u>160.145</u>	<u>171.231</u>
Egyéb adminisztratív ráfordítások	25.	402.675	399.280
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		122.996	140.183
Társasági adó	26.	<u>-39.196</u>	<u>-22.057</u>
NETTÓ EREDMÉNY		<u>83.800</u>	<u>118.126</u>
Ebből:			
Nem ellenőrzött részesedésekre jutó nettó eredmény		653	196
Részvényesekre jutó nettó eredmény		<u>83.147</u>	<u>117.930</u>
Egy törzsrészcsejnyre jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	37.	312	443
Hígított	37.	312	437

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁSA
 (millió forintban)

	<i>2011.</i>	<i>2010.</i>
RÉSZVÉNYESEKRE JUTÓ NETTÓ EREDMÉNY	83.147	117.930
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója	-22.732	-10.771
Cash-flow fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	378	335
Külföldi nettó befektetés fedezeti ügyletek	-7.993	-2.232
Átváltási különbözet	<u>78.968</u>	<u>30.674</u>
NETTÓ ÁTFOGÓ EREDMÉNY	<u>131.768</u>	<u>135.936</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2011.	2010.
Adózás előtti eredmény		122.966	140.183
Goodwill értékvesztés	11.	23.979	18.519
Értékcsökkenés és amortizáció	11.	49.453	48.805
Értékvesztés elszámolása (+)/ visszaírása (-) értékpapírokra	7., 10.	945	-9.754
Értékvesztés elszámolása a hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	316.673	273.024
Értékvesztés elszámolása részvényekre, részesedésekre	9.	3.304	425
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	12.	3.221	3.808
Céltartalék feloldás függő és jövőbeni kötelezettsége	17.	-1.863	-3.977
Részvény-alapú juttatás	2., 29.	6.188	-11.821
Kereskedési célú értékpapírok valós érték különbözetének nem realizált nyeresége		1.655	3.428
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték különbözetének nem realizált vesztesége (-) / nyeresége (+)		-105.272	106.972
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nettó változása		19.018	22.243
Hitelek értékvesztés nélküli nettó növekedése		-593.565	-474.804
Egyéb eszközök, a befektetésekre adott előlegek, illetve értékvesztés nélküli nettó növekedése		-33.401	-16.572
Ügyfelek betéeteinek nettó növekedése		577.364	132.602
Egyéb kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)		121.493	-45.553
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-22.816	4.114
Osztalékbevételek		-947	-951
Fizetett társasági adó		-37.368	-21.748
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>451.057</u>	<u>168.943</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó csökkenése (+) / növekedése (-) a veszteségekre elszámolt értékvesztés nélkül		89.063	-68.976
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-147.517	340.238
Részvények és részesedések nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-2.092	6.855
Osztalékbevételek		947	951
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó csökkenése		46.783	21.106
Tárgyi eszközök és immateriális javak növekedése		-110.417	-92.633
Tárgyi eszközök és immateriális javak csökkenése		26.346	21.362
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése (-) / csökkenése (+)		-1.464	2.027
Kihelyezési tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>-98.351</u>	<u>230.930</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
 (millió forintban)
 [folytatás]

FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2011.	2010.
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek nettó csökkenése		-34.980	-120.800
Kibocsátott értékpapírok törlesztése		-335.556	-302.446
Alárendelt kölcsöntőke növekedése		25.817	9.796
Nem ellenőrzött részesedések csökkenése		-287	-264
Átértékelési különbözet		78.969	30.674
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések		-4.518	-5.468
Visszavásárolt saját részvények nettó változása		-1.815	141
Fizetett osztalék		-20.204	-2
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>-292.574</u>	<u>-388.369</u>
Pénzeszközök nettó növekedése		<u>60.132</u>	<u>11.504</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>255.045</u>	<u>243.541</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>315.177</u>	<u>255.045</u>

Pénzeszközök bemutatása

Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal		513.038	505.649
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék		-257.993	-262.108
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>255.045</u>	<u>243.541</u>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	4.	595.986	513.038
A Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalék	4.	-280.809	-257.993
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>315.177</u>	<u>255.045</u>

OTP BANK NYRT.
A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAINAK KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet száma	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény- alapú kifizetés tartaléka	Eredmény- tartalék és egyéb tartalékok	Opció tartalék	Visszavásárolt saját részvények	Nem ellenőrzött részesedések	Összesen
2010. január 1-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>6.830</u>	<u>1.258.718</u>	<u>-55.468</u>	<u>-52.678</u>	<u>6.152</u>	<u>1.191.606</u>
Nettó eredmény		-	-	-	117.930	-	-	-	117.930
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	18.006	-	-	-	18.006
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	-6.802	-5.019	-	-	-	-11.821
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	496	-	496
Saját részvények									
– értékesítésének nyeresége		-	-	-	60	-	-	-	60
– állományváltozása		-	-	-	-	-	-415	-	-415
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-6.669	-	-	-	-6.669
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-264	-264
2010. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>28</u>	<u>1.383.026</u>	<u>-55.468</u>	<u>-52.597</u>	<u>5.888</u>	<u>1.308.929</u>
Nettó eredmény		-	-	-	83.147	-	-	-	83.147
Egyéb átfogó eredmény		-	-	-	48.621	-	-	-	48.621
Részvény-alapú kifizetés	29.	-	-	6.188	-	-	-	-	6.188
2010. évi osztalék		-	-	-	-20.160	-	-	-	-20.160
Visszavásárolt saját részvények		-	-	-	-	-	2.963	-	2.963
Saját részvények									
– értékesítésének vesztesége		-	-	-	-25	-	-	-	-25
– állományváltozása		-	-	-	-	-	-4.753	-	-4.753
ICES - tulajdonosok felé teljesített kifizetések	20.	-	-	-	-6.313	-	-	-	-6.313
Nem ellenőrzött részesedések		-	-	-	-	-	-	-287	-287
2011. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>52</u>	<u>6.216</u>	<u>1.488.296</u>	<u>-55.468</u>	<u>-54.387</u>	<u>5.601</u>	<u>1.418.310</u>

1. SZ. JEGYZET: ÁLTALÁNOS RÉSZ ÉS A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK ALAPJA

1.1. Általános információk

Az OTP Bank Nyrt. (a "Bank" vagy "OTP") 1990. december 31-én jött létre a jogelőd állami vállalat részvénytársasággá alakulásával.

A Bank székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Az 1995. nyári nyilvános részvénykibocsátás útján megvalósult sikeres privatizáció után a Bank részvényeit bevezették a budapesti, illetve a Luxemburgi Értéktőzsdékre, valamint kereskednek velük a londoni SEAQ-n és a PORTAL rendszeren az USA-ban.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat 2012. március 30-án az Igazgatóság jóváhagyta.

A Bank részvényeinek tulajdonosi megoszlása:

	2011.	2010.
Külföldi, belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában	96%	96%
Munkavállalók tulajdonában	2%	2%
A Bank tulajdonában	<u>2%</u>	<u>2%</u>
Összesen:	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A Bank és leányvállalatai (együttesen a „Csoport”) 1.425 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére Magyarországon, Bulgáriában, Horvátországban, Szlovákiában, Romániában, Ukrajnában, Szerbiában, Oroszországban és Montenegróban.

A Csoport foglalkoztatottainak létszáma:

	2011.	2010.
A Csoport foglalkoztatottainak létszáma (fő)	33.826	30.367
A Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma (fő)	32.180	30.183

1.2. Számvitel

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

A Csoport alkalmazott pénzneme a magyar forint ("HUF").

A Bankot részvényeinek nemzetközi és hazai tőzsdei forgalmazása miatt a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS") szerinti beszámolóképzési kötelezettségnek is eleget kell tennie.

Bizonyos módosítások kerültek elvégzésre a csoporttagok egyedi pénzügyi kimutatásaihoz képest annak érdekében, hogy a Csoport konszolidált pénzügyi helyzete és a működésének konszolidált átfogó eredménye a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság ("IASB") által jóváhagyott standardok és értelmezések szerint legyen bemutatva, amelyek IFRS néven ismertek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió ("EU") által is elfogadott IFRS-ekkel összhangban készültek. Az EU 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 be. Mivel a Csoport nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását, így az EU által el nem fogadott résznek a mérlegfordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

1.2.1. A 2011. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') 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 fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásainak nincs számottevő hatása a konszolidált pénzügyi kimutatásokra.

1.2.2 Az IFRS-ek 2012. január 1-jén vagy azt követően hatályba lépő, az EU által még nem befogadott, még nem alkalmazott módosítások az IFRS-ben

Jelen pénzügyi kimutatások fordulónapján a következő standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

- IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép a 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- IFRS 10 "Konszolidált 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)
- 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)

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásai nem befolyásolnák számottevően a konszolidált pénzügyi kimutatásokat.

2. SZ. JEGYZET: ALKALMAZOTT FŐ SZÁMVITELI ELVEK ÖSSZEFOGLALÁSA

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvén készülnek, kivéve egyes pénzügyi instrumentumokat, amelyek valós értéken szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban. Az eredménykimutatás tételei az időbeli elhatárolás elve alapján lettek elszámolva.

A konszolidált pénzügyi kimutatások IFRS szerinti bemutatása megköveteli, hogy a Csoport 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 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 közötti átszámítás

A Csoport a pénzügyi helyzet kimutatásában a devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket a konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapján érvényes Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon értékeli, ennek hiányában a Bank által jegyzett deviza-középárfolyamon. A devizában jelentkező bevételek és ráfordítások az ügylet napján fennálló árfolyamon kerülnek értékelésre. Az esetleges árfolyamnyereség vagy árfolyamveszteség a konszolidált eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A devizában pénzügyi kimutatást készítő leányvállalatok pénzügyi kimutatásainak átszámításából származó különbözet a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

Az akvizícióknál a goodwill-t a külföldi leányvállalat funkcionális devizájában kell megállapítani és nyilvántartani, a pénzügyi helyzet kimutatásban pedig a fordulónapi árfolyamon kell átszámítani. Az átszámításból származó különbözet a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban az eredménytartalék és egyéb tartalékok (saját tőke) részeként szerepel.

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált pénzügyi kimutatásaiban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 31. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mert ezen részesedések teljes körű konszolidálásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

A Csoport konszolidált pénzügyi kimutatását a Bank, mint fölérendelt anyavállalat készíti.

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

A leányvállalatok elszámolása a bekerülési érték módszerével történik. A leányvállalatok megvásárlásakor keletkező goodwill a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásba bekerül, és az alábbi módon történik az elszámolása.

Az akvizíció időpontja az az időpont, amikor a felvásárló ténylegesen megszerzi a felvásárolt feletti ellenőrzést. Ezt megelőzően a befektetésekre adott előlegek az egyéb eszközök között kerülnek kimutatásra.

A goodwill-t - amely a megszerzett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek adásvétel időpontjában érvényes valós értékéből a befektetőre eső részt meghaladó többlet - az immateriális javak között kell szerepeltetni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken.

Ha a Csoport már nem kontrollál egy leányvállalatot, akkor kivezeti a leányvállalat eszközeit (a goodwill-lal egyetemben) és kötelezettségeit azok könyv szerinti értékén abban az időpontban, amikor a kontroll véget ér, és az eredménykimutatásban elszámolásra kerül az anyavállalatot megillető nyereség vagy veszteség.

Legalább évente megvizsgálásra kerül az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége, ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak.

A goodwill valós értékének meghatározására a Csoport diszkontált cash-flow alapú modellt alkalmaz. Az értékvesztés tesztéhez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai tervei és pénzügyi adatai alapján a Csoport meghatározza a goodwill értékvesztés szükségességét.

A Csoport a stratégiai tervek meghatározásakor figyelembe vette a jelenlegi világgazdasági helyzetet, a várható gazdasági visszaesést, és ennek a pénzügyi szférára gyakorolt várható hatását, továbbá a jelenleg tapasztalható szűkös külső finanszírozási lehetőségeket, az ezekből adódó alacsonyabb növekedési pályákat, valamint az említett tényezőknek a várt jövőbeli alakulását.

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek bekerülési értéken. A konszolidált pénzügyi kimutatás készítésekor azon értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani, amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult diszkont, illetve prémium éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

A lejáratig tartandó értékpapírok jellemzően a Magyar Állam által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket, jelzálogleveleket és külföldi kibocsátású kötvényeket tartalmaznak.

2.6. EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. A kereskedési célú értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. A kereskedési célú értékpapírok vállalati részvényeket, magyar és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, MNB által kibocsátott értékpapírokat, diszkont kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak.

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

A derivatív pénzügyi instrumentumok kezdeti értékelése valós értéken történik, majd a későbbi értékelése is valós értéken történik. A valós érték meghatározása a jegyzett piaci ár, diszkontált cash-flow és más pénzügyi modell alapján történik. A nem fedezeti ügyleteknek minősített derivatív pénzügyi instrumentumok valós értékében beálló változás a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az összes derivatíva ügyletenkénti valós értékének és bekerülési értékének különbsége jellegének megfelelően eszközként vagy kötelezettséggként kerül kimutatásra.

2.6.3. 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, nyereséggént vagy veszteséggént kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekciójával egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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, a saját tőkében a tartalékok között kerül bemutatásra. Az így módon meghatározott tartalék a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra nyereséggént vagy veszteséggént abban az időszakban, melyben az alapügyleten elszámolt nyereség vagy veszteség realizálódik. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

2.7. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési napján (értéknap) könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az így elszámolt nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőkében jelenik meg. A fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciója a konszolidált eredménykimutatásban jelenik meg. Az értékesíthető értékpapírok magyar államkötvényeket, MNB kötvényeket, vállalati kötvényeket, diszkont kincstárjegyeket és egyéb

értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, és vállalati részvényeket tartalmaznak. Az értékvesztés kiszámítása diszkontált cash-flow módszer segítségével történik, az elvart jövőbeni pénzáramlások, valamint az eredeti effektív kamatlábak felhasználásával.

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

Azoknál az értékesíthető értékpapíroknál, ahol nincs jegyzett piaci ár és amelyek valós értéke a fenti modellekből sem állapítható meg megbízhatóan, a szükséges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Ez alól kivételt csak a tőkeinstrumentumok képeznek. Ezekre az értékvesztés akkor kerül elszámolásra, ha a piaci értékükben bekövetkezett csökkenés tartós és jelentős.

2.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések, illetve a hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztéssel csökkentett, még visszafizetetlen tőkekövetelésen szerepelnek növelve az elhatárolt kamat mértékével. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra.

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor minden még rendezetlen kamatkövetelésre értékvesztés kerül elszámolásra.

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

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten lehetséges értékvesztésre.

Egy hitel akkor kerül leírásra, ha sikertelennek bizonyult a hitel átütemezése, 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 Csoport a korábban problémamentes hiteleket, melyek feltételeit újratárgyalták, automatikusan a külön figyelendő minősítési kategóriába helyezi, és legalább 1%-os értékvesztést számol el rájuk.

2.9. Visszavásárlási megállapodások, értékpapír kölcsönzés

Amennyiben a részvények és kötvények értékesítése előre meghatározott áron való visszavásárlási kötelezettség mellett történik, azok továbbra is megjelennek a pénzügyi helyzet kimutatásban, és ellenértékük Egyéb kötelezettségként vagy Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségként kerül elszámolásra. Fordított esetben az újraértékesítési kötelezettség mellett vásárolt részvények és kötvények nem kerülnek elszámolásra a pénzügyi helyzet kimutatásban, és az értük kifizetett ellenérték Bankközi kihelyezések, követelések vagy Ügyfelek betétei soron jelenik meg. A kamat egyenletesen kerül elszámolásra a visszavásárlási megállapodás időtartama alatt.

Az ilyen értékpapír kölcsönzés ügylet esetén a Csoport nem jeleníti meg az értékpapírt, mert feltételezi, hogy az átruházó fenntart minden jogot, és abból származó gazdasági előnyt az értékpapírral kapcsolatban. Ezek a tranzakciók pénzügyi kötelezettségként illetve követelésként szerepelnek a Csoport könyveiben.

2.10. Részvények és részesedések

Azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, equity-módszerrel kerültek bevonásra. Mindazonáltal egyes társult vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó részesedése van, nem kerültek az equity-módszer szerint elszámolásra, mivel az equity-módszer alkalmazásának nincs jelentős hatása a konszolidált pénzügyi kimutatások egészét tekintve.

A konszolidálásba be nem vont leányvállalatok és azon társult vállalkozások, melyek nem az equity-módszerrel kerültek bevonásra, valamint azon egyéb társaságok, ahol a Banknak nincsen meghatározó részesedése, az eredeti bekerülési költségnek a tartós veszteségre elszámolt értékvesztéssel csökkentett értékén szerepelnek.

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

2.11. Tárgyi eszközök és immateriális javak

A tárgyi eszközök és az immateriális javak beszerzési értéken szerepelnek az értékcsökkenési leírás levonása után. 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 Csoport előreláthatóan használni fogja.

Az értékcsökkenést az adott eszköz becsült hasznos élettartama alatt lineáris módon számítják az alábbi éves kulcsok szerint:

Immateriális javak	
Szoftver	3,33-50%
Vagyoni értékű jogok	10-50%
Ingatlanok	1-50%
Irodai berendezések, járművek	2,5-50%

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

A tárgyi eszközök és immateriális javak könyv szerinti értékét a Csoport évente felülvizsgálja és szükség esetén értékvesztést számol el, ha a könyv szerinti érték tartósan magasabb a piaci értéknél.

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 Csoport annak az eszközcsoporthoz 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 különbözet azonnal leírásra kerül a várhatóan megtérülő értékig.

2.12. Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy valós értéken kerülnek bemutatásra az eredménykimutatáson átvezetve, vagy amortizált bekerülési értéken. A valós értéken kimutatott pénzügyi kötelezettségek esetén a Csoport közzéteszi a piaci feltételek és az üzleti környezet változásaiból fakadó valós értékben bekövetkezett változásokat. Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek esetében, a pénzügyi kötelezettség keletkeztetésével összefüggésben kifizetett díjakat, jutalékokat a Csoport az instrumentum futamideje alatt számolja el az eredményben. Bizonyos esetekben a Bank a pénzügyi kötelezettségei egy részét (jellemzően kibocsátott kötvényeket vagy alárendelt kölcsöntőke kötvényeket) a lejárat előtt visszavásárolja. Ilyen esetben az instrumentumért fizetett ellenérték és a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a különbözete az eredményben kerül elszámolásra, a nem kamatjellegű bevételek között.

2.13. Lízing

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

A Csoport, mint lízingbe adó

A pénzügyi lízing keretében keletkezett, a lízingbe vevőtől járó összegek, a Csoportnak a lízingbe történt nettó befektetésének az értékében, követelésként kerülnek bemutatásra. A pénzügyi lízingből származó eredmény a lízing futamideje alatt kerül elszámolásra, és ennek megfelelően mutatja az állandó megtérülést a Csoport nettó aktuális lízingbefektetésén. A pénzügyi lízingkövetelések kezdeti értékelése tartalmazza a közvetlen költségeket, így például a jutalékokat. Az operatív lízing keretében kapott lízingdíjak az eredmény javára lineáris módon, a lízing teljes futamideje alatt kerülnek elszámolásra.

A Csoport, mint lízingbe vevő

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

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

2.14. Visszavásárolt saját részvények

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

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a konszolidált tartalékokkal (saját tőke) szemben kerül elszámolásra. A visszavásárolt saját részvények kivezetése FIFO módszer alapján történik.

2.15. Kamatbevételek és kamatráfordítások

Az IAS 18 (Bevételek) standardnak és IAS 39-nek megfelelően a kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra. A Csoport akkor számolja el a kamatbevételeket, amikor valószínű, hogy azok be is fognak folyni és az összegük megbízhatóan megbecsülhető.

A Csoport kamatbevételt, illetve kamatráfordítást számol el hitelek, bankközi kihelyezések, kereskedési célú értékpapírok, értékesíthető értékpapírok, lejáratig tartandó értékpapírok, valamint bankközi kötelezettségek, ügyfelek betétei, kibocsátott értékpapírok, illetve alárendelt kölcsöntőke kötelezettségek után.

2.16. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján, az IAS 18 Standardnak. IAS 39-nek megfelelően, a díjak és jutalékok az effektív kamatláb módszerével kerülnek elszámolásra.

2.17. Osztalék bevétel

A Csoport az osztalékból származó bevételeket akkor számolja el, amikor a kifizetésre való joga létrejön.

2.18. Társasági adó

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

A pénzügyi kimutatásokban és az adóbevallásban jelentkező eredmény közötti átmeneti időleges eltérések miatt halasztott adó elszámolására olyan adókulcsokkal került sor, amelyek a halasztott

adóeszköz realizálásakor, illetve a halasztott adókötelezettségek teljesítésekor várhatóan érvényben lesznek.

A Csoport 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.

2.19. Függő és jövőbeni kötelezettségek

A Csoport a rendes üzletmenet során mérlegen kívüli tranzakciókkal kapcsolatos szerződéseket is köt, melyek között szerepelnek adott bankgaranciák, akkreditívek, hitelnyújtási kötelezettségek és pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos tranzakciók. A fenti tételekre vonatkozó céltartalékok szintje úgy van megállapítva, hogy fedezetet nyújtson az esetleges jövőbeni veszteségekre.

A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes tételek, a veszteséggel kapcsolatos jelenlegi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző tranzakciók kockázati tényezői, és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. A Csoport akkor képez céltartalékot, amikor egy múltbeli eseményből kifolyólag jelenbeli kötelezettsége keletkezik; valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot termelő forrásokból származó kifizetésekre lesz szükség a kötelezettség teljesítéséhez; valamint a kötelezettség mértéke megbízhatóan valószínűsíthető.

2.20. Részvény-alapú kifizetés

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény-alapú kifizetés standard előírásait.

A Bank részvényben teljesített részvény-alapú kifizetéseket nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni. A konszolidált eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni.

A valós érték számításához a Csoport binomiális modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Csoport legjobb megítélése szerint.

2.21. Konszolidált cash-flow kimutatás

A konszolidált cash-flow kimutatás szempontjából a készpénz és a készpénz-egyenértékesek Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal egyenlegét tartalmazzák, kivéve a Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező tartalékok összegét.

A fedezeti ügyletek konszolidált pénzáramlásai ugyanazon soron kerül 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.

2.22. Szegmens információk

A Csoport alkalmazza az IFRS 8 Működési szegmens standardot, mely 2009. január 1-től hatályos.

Az IFRS 8 megköveteli a működési szegmensek azonosítását belső jelentések alapján. Ezek összetételét a döntéshozók folyamatosan ellenőrzik, felülvizsgálják. Mindezt annak érdekében, hogy a források a megfelelő szegmensekhez legyenek rendelve és a teljesítményük értékelhetővé váljon.

A fentiek alapján a Csoport által azonosított szegmensek üzleti és földrajzi kombinációjú szegmensek.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

2.23. Összehasonlító adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2010. december 31-ével végződött év konszolidált pénzügyi kimutatásokban annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási módszernek megfeleljen. Ezek az átsorolások nem minősülnek jelentősnek.

2.24. A rögzített árfolyamon történő végtörlesztéssel kapcsolatos események

A magyar kormányzat 2011. szeptember 12-én jelentette be Országvédelmi Akciótervét, amelyben az OTP Bank Nyrt.-t (továbbiakban: a Bank) 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 CXCI. 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 Bank és az OTP Jelzálogbank Zrt. (továbbiakban: Jelzálogbank) 200 milliárd forintos keretösszegű garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Jelzálogbanknál felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 5 milliárd forint összegben került meghatározásra.

2011. október 26-án a Bank és az OTP Lakáslízing Zrt. (továbbiakban: Lakáslízing) 2 milliárd forintos keretösszegű garanciaszerződést kötött, amelynek alapján a Lakáslízingnél felmerült végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget a Bank megtéríti. A garanciadíj 25 millió forint összegben került meghatározásra.

A garanciaszerződés értelmében a Bank a Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél keletkezett veszteség mértékéig téríti meg a végtörlesztéssel kapcsolatos veszteséget.

2006. évi LIX. törvény szerint a pénzügyi intézmény 2011. évre fizetendő különadó összegét, adó-visszatérítés címén csökkentheti a deviza alapú kölcsönszerződés alapján teljesített előtörlesztésből származó veszteség 30%-al. Ha a pénzügyi intézményt a (11) bekezdés rendelkezése szerint megillető adó-visszatérítés meghaladja a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál a (6) bekezdés szerint kiszámított különadót, különbözetüket a 2011. december 1-jén a pénzügyi intézmény kapcsolt vállalkozásának minősülő (egy vagy több) másik pénzügyi intézmény vagy biztosító (a továbbiakban együttesen: visszaigénylésre jogosult társaság) érvényesítheti (igényelheti vissza) a 2011-re fizetendő különadója megállapításánál.

2011. december 31-ig – a Banknál, a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél együttesen – 21.146 ügyfél fizette vissza devizahitelét, amivel kapcsolatosan mindösszesen 32.152 millió forint hitelezési veszteség került a Csoport könyveiben elszámolásra. A Bank egyedi könyveiben 2.962 millió forint hitelezési veszteség került elszámolásra a Bank ügyfelei esetében.

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

2011. december 31-ére vonatkozóan a mérlegkészítés időszakában – a Banknál, a Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél együttesen – 14.854 ügyfél fizette vissza devizahitelét és mutatott be fedezetigazolást, amivel kapcsolatosan mindösszesen 35.264 millió forint értékvesztés került a Csoport könyveiben elszámolásra.

A Bank egyedi könyveiben 2.164 millió forint értékvesztés került elszámolásra a Bank ügyfelei esetében.

2011.

Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség	32.152
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál megképzett értékvesztés	<u>35.264</u>
Végtörlesztéssel kapcsolatosan a Csoportnál jelentkező hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	<u>67.416</u>

2011.

Jelzálogbanknál és a Lakáslízingnél jelentkező végtörlesztéssel kapcsolatos hitelezési veszteség és megképzett értékvesztés	61.515
Jelzálogbanknál az értékvesztéssel fedezett hitelezési veszteség levonásra kerül, mivel a szerződés szerint az OTP nem téríti meg ezt a veszteséget	-588
A Jelzálogbanknál és Lakáslízingnél jelentkező bankadó visszatérítés - OTP nem téríti meg az erre jutó veszteséget	<u>-8.875</u>
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség	<u>52.052</u>
Jelzálogbank és Lakáslízing által fizetett garanciadíj	<u>-5.025</u>
A garanciával kapcsolatosan a Banknál jelentkező, Jelzálogbank és Lakáslízing felé megtérítendő veszteség – Részesedés növekedésként elszámolva	<u>47.027</u>

A Banknál, a Jelzálogbanknál, Lakáslízingnél, Merkantil Bank Zrt.-nél („Merkantil Bank”) és Merkantil Car Zrt.-nél („Merkantil Car”) keletkező veszteség alapján összesen 20.606 millió forint visszaigényelhető bankadó került elszámolásra csoport szinten a 2011. évre vonatkozóan megfizetett és kimutatott bankadóból. A Bank az egyedi pénzügyi kimutatásában 10.467 millió forint visszaigényelhető adót számolt el. A fennmaradó összeget, mint adó-visszatérítési lehetőséget a Csoport egyéb leányvállalatai fogják érvényesíteni.

2011.

Csoport szinten jelentkező összes ráfordítás	66.641
A bankadóból levonható összeg számításánál a minősítés miatti értékvesztést figyelembe kell venni	2.047
Konszolidációs hatás	<u>775</u>
Bankadó számításnál alkalmazott Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás	<u>69.463</u>
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, ami visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	20.606
Konszolidációs hatás	<u>232</u>
Bankcsoport szinten jelentkező összes ráfordítás 30%-a, ami visszaigényelhető a 2011. évi befizetett bankadó összegéből	<u>20.838</u>
<u>Bankadó visszaigénylés a Bankcsoport vállalatainál</u>	
OTP Bank	10.467
Jelzálogbank	8.759
Lakáslízing	116
Merkantil Bank	1.120
Merkantil Car	144
MNB tender adó hatása	<u>232</u>
	<u>20.838</u>

A végtörlesztéssel összefüggésben az MNB 2011. október 3-tól euroeladási tendert vezetett be, melyet 2012. február 29-ig rendszeresen, alapesetben hetente, szükség esetén gyakrabban hirdet meg. A Hitelintézet akkora összegű devizát köteles felhasználni a számára allokalált devizából, amely megegyezik a Hpt. 200/B. §-a szerinti megvalósult végtörlesztések adatszolgáltatásban általa vagy a Levelezett Hitelintézet által megjelölt mennyiséggel. A Hitelintézetek kötelesek a fel nem használt devizát 2012. március 1. és 14. között az MNB-nél eredeti árfolyamon forintra visszaváltani.

A Bank a Bankcsoport szinten jelentkező végtörlesztés veszteségének fedezésére három alkalommal vett részt a tenderen.

	I. tender	II. tender	III. tender
Tender megkötés dátuma	2011.09.14	2011.10.03	2012.01.02
Devizaárfolyam	287,05	294,45	315,5
EUR állomány	350.000.000	200.000.000	189.000.000

Az EUR állomány a Bank egyedi könyveiben került felvételre, egyedi szinten ezzel kapcsolatosan 9.313 millió forint devizaárfolyam eredmény jelentkezett a 2011. december 31-i egyedi pénzügyi kimutatásban. A konszolidációs pénzügyi kimutatásokban mindez az Végtörlesztéshez kapcsolódó veszteség soron szerepel. Az MNB tender részletei a 39. d) 5. részében kerül bemutatásra.

2.25. 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 szerződészerűen teljesítő illetve a 90 napot meg nem haladó késedelembe esett deviza jelzáloghitelek adósai helyzetének kezelése érdekében hozott lépésekről:
 - Lehetővé válik a szerződészerűen 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 HUF/CHF, a 250-340 HUF/EUR és a 2,5-3,3 HUF/JPY 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.
 - 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:
 - 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.

 - A Kormány időben csökkenő mértékű kamattámogatást nyújt azon jogosult ügyfelek részére, akiknek a devizahitelét a hitelező forinthitelre 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 ALKALMAZÁSAKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becslések főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és kihelyezések értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzsment a tartálékolás 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. Az értékvesztés meghatározása több bizonytalan tényezőre támaszkodik a kockázatok kimenetelét illetően, és a becslés folyamán a menedzsment szubjektív ítéleteire hagyatkozik.

3.2. Jegyzett piaci ár nélküli instrumentumok értékelése

Aktív piaccal nem rendelkező pénzügyi instrumentumok valós értékét értékelési modellek alkalmazásával állapítja meg a Csoport. 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.

3.3. Céltartalékok

A céltartalékok elszámolását a Csoport az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések standard alapján végzi. A Csoport számos peres ügyben érintett.

A múltbeli tapasztalatok és szakértők jelentései alapján a Csoport megbízhatóan képes meghatározni ezen ügyletek kimenetelét és ezáltal a várható veszteségek nagyságát, valamint a szükséges céltartalék mértékét. (Lásd a 17. sz. jegyzetet)

Céltartalékot képez a Csoport, ha egy múltbeli esemény következtében meglévő kötelme áll fenn, valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, és a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

A Mérlegen kívüli tételekre képzett céltartalék magában foglalja a le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségekre, nyugdíjakra és várható kötelezettségekre, a hitelkeretek igénybe nem vett részére, a bankgaranciákra és a visszaigazolt akkreditívekre elszámolt céltartalékot.

3.4 Goodwill értékvesztés

Az akvizícióban szerzett goodwill értékvesztésének szükségessége évente, vagy - ha az események vagy a körülményekben bekövetkező változások értékvesztésre utalnak - annál gyakrabban megvizsgálásra kerül az IAS 36 Eszközök értékvesztése standard alapján.

A goodwill használati értékének meghatározása diszkontált cash-flow alapú modell segítségével történik. Az értékvesztés tesztéhez 5 éves explicit periódusú cash-flow modell szolgál alapul, amelynek segítségével az egyes pénztermelő egységek stratégiai számai és pénzügyi adatai alapján kerül meghatározásra a goodwill értékvesztés szükségessége. A goodwill értékvesztés kalkulációban figyelembe vételre kerül a várakozások összegbeni, vagy időbeni esetleges változása, a pénz időértéke az aktuális kockázatmentes kamatlábon keresztül és egyéb más tényezők.

4. SZ. JEGYZET: PÉNZTÁRAK, BETÉTSZÁMLÁK, ELSZÁMOLÁSOK
A NEMZETI BANKOKKAL (MILLIÓ FORINTBAN)

	2011.	2010.
Pénztárak		
forint	53.713	58.130
valuta	<u>124.737</u>	<u>114.659</u>
	<u>178.450</u>	<u>172.789</u>
Betét számlák és elszámolások a Nemzeti Bankokkal		
Éven belüli:		
forint	138.915	100.867
deviza	<u>277.315</u>	<u>238.340</u>
	<u>416.230</u>	<u>339.207</u>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>796</u>	<u>619</u>
	<u>796</u>	<u>619</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>510</u>	<u>423</u>
	<u>417.536</u>	<u>340.249</u>
Összesen	<u>595.986</u>	<u>513.038</u>
Nemzeti Bankoknál elhelyezett kötelező jegybanki tartalék	<u>280.809</u>	<u>257.993</u>

5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	16.442	19.760
deviza	<u>403.346</u>	<u>488.128</u>
	<u>419.788</u>	<u>507.888</u>
Éven túli:		
forint	-	-
deviza	<u>3.633</u>	<u>4.996</u>
	<u>3.663</u>	<u>4.996</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>521</u>	<u>341</u>
Értékvesztés	<u>-1.165</u>	<u>-1.981</u>
Összesen	<u>422.777</u>	<u>511.244</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	1.981	3.514
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés visszaírása	-1.091	-1.882
Átváltási különbözet	109	127
Záró egyenleg	<u>1.165</u>	<u>1.981</u>

A bankközi kihelyezések kamatozásának alakulása:

	2011.	2010.
Forint	1,6% - 15,2%	0,8% - 10,9%
Deviza	0,01% - 18,5%	0,10% - 12,6%

6. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (MILLIÓ FORINTBAN)

	2011.	2010.
Kereskedési célú értékpapírok		
Vállalati részvények	88.138	105.832
Államkötvények	33.068	26.550
Diszkont kincstárjegyek	4.146	3.774
Egyéb értékpapírok	3.388	537
MNB kötvények	1.715	19.984
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	7.938	2.166
	<u>138.393</u>	<u>158.843</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	937	404
Összesen	<u>139.330</u>	<u>159.247</u>

Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének részletezése:

	2011.	2010.
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	39.370	34.413
Kereskedési célú CCIRS ¹ és mark-to-market CCIRS	27.448	18.938
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	18.596	15.442
Kereskedési célú egyéb ügyletek	16.538	5.627
	<u>101.952</u>	<u>74.420</u>
Mindösszesen	<u>241.282</u>	<u>233.667</u>

¹ CCIRS: CROSS CURRENCY INTEREST RATE SWAPS, AZAZ TŐKECSEKES KAMATSWAP

6. SZ. JEGYZET: **EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (MILLIÓ FORINTBAN) [FOLYTATÁS]**

A kereskedési célú értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2011.	2010.
Forint	81,8%	88,5%
Deviza	<u>18,2%</u>	<u>11,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2011.	2010.
Forint	58,3%	41,5%
Deviza	<u>41,7%</u>	<u>58,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

A kereskedési célú értékpapírok kamatozása 1,2% -12,0% 2% - 8,75%

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezzük:

	2011.	2010.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.042	27
fix kamatozású	<u>26.090</u>	<u>35.662</u>
	<u>27.132</u>	<u>35.689</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	919	1.038
fix kamatozású	<u>14.266</u>	<u>14.118</u>
	<u>15.185</u>	<u>15.156</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>96.076</u>	<u>107.998</u>
Összesen	<u>138.393</u>	<u>158.843</u>

7. SZ. JEGYZET: **ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)**

	2011.	2010.
Értékesíthető értékpapírok		
MNB által kibocsátott kötvények	509.667	312.007
Államkötvények	477.917	584.065
Diszkont kincstárjegyek	35.388	11.463
Egyéb nem kamatozó értékpapírok	34.223	35.522
<i>Ebből:</i>		
Tőzsdén jegyzett:		
forint	273	263
deviza	<u>7.225</u>	<u>708</u>
	<u>7.498</u>	<u>971</u>

7. SZ. JEGYZET:**ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban) [folytatás]**

	2011.	2010.
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
forint	23.322	22.965
deviza	<u>3.403</u>	<u>11.586</u>
	<u>26.725</u>	<u>35.522</u>
Vállalati kötvények	33.828	32.937
<i>Ebből:</i>		
<i>Tőzsdén jegyzett:</i>		
forint	-	-
deviza	<u>26.643</u>	<u>30.972</u>
	<u>26.643</u>	<u>30.972</u>
<i>Tőzsdén nem jegyzett:</i>		
forint	-	-
deviza	<u>7.185</u>	<u>1.965</u>
	<u>7.185</u>	<u>1.965</u>
Jelzáloglevelek	163	151
Egyéb értékpapírok	<u>17.902</u>	<u>14.740</u>
	<u>1.109.088</u>	<u>990.885</u>
 Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>18.697</u>	<u>18.901</u>
 Értékvesztés	<u>-1.930</u>	<u>-1.689</u>
Összesen	<u>1.125.855</u>	<u>1.008.097</u>
 Az értékesíthető értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):		
	2011.	2010.
Forint	81,7%	79,8%
Deviza	<u>18,3%</u>	<u>20,2%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
 Az államkötvény portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):		
	2011.	2010.
Forint	75,8%	72,5%
Deviza	<u>24,2%</u>	<u>27,5%</u>
Összesen	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>
	2011.	2010.
Forintban denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása (%)	5,3% - 8,0%	5,4% - 8,9%
Devizában denominált értékesíthető értékpapírok kamatozása (%)	0,4% - 20,0%	0,5% - 20,5%

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejáratát az alábbiak szerint összegezhették:

	2011.	2010.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.890	3.549
fix kamatozású	<u>909.946</u>	<u>790.928</u>
	<u>911.836</u>	<u>794.477</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	1.897	2.064
fix kamatozású	<u>161.132</u>	<u>158.822</u>
	<u>163.029</u>	<u>160.886</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>34.223</u>	<u>35.522</u>
Összesen	<u>1.109.088</u>	<u>990.885</u>

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	1.689	6.988
Értékvesztés képzés	332	575
Értékvesztés visszaírása	-19	-1.247
Értékvesztés felhasználása	-291	-4.723
Átváltási különbözet	<u>219</u>	<u>96</u>
Záró egyenleg	<u>1.930</u>	<u>1.689</u>

Egyes értékpapírok fedezettek a kamatláb kockázattal szemben. Lásd 39. sz. jegyzet.

8. SZ. JEGYZET: HITELEK, A HITELEZÉSI VESZTESÉGEKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS LEVONÁSA UTÁN (MILLIÓ FORINTBAN)

	2011.	2010.
Éven belül esedékes hitelek és váltók	2.394.200	1.922.771
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>5.653.270</u>	<u>5.522.355</u>
	<u>8.047.470</u>	<u>7.445.126</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>61.161</u>	<u>57.205</u>
Értékvesztés	<u>-1.061.452</u>	<u>-761.272</u>
Összesen	<u>7.047.179</u>	<u>6.741.059</u>

A bruttó hitelállomány devizanemenkénti megoszlása:

	2011.	2010.
Forint	24%	25%
Deviza	<u>76%</u>	<u>75%</u>
Összesen	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A hitelek kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Éven belüli forintHITELEK	5,0% - 38,1%	4,5% - 36,1%
Éven túli forintHITELEK	3% - 38,1%	1,8% - 36,1%
Éven belüli devizahitelek	1% - 66%	0,9% - 83,2%
Éven túli devizahitelek	0,4% - 57,8%	1% - 67%
	2011.	2010.
Bruttó hitelállomány, melyre nem volt kamatelhatárolás	15,2%	11,7%

A bruttó hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2011.		2010.	
Lakossági hitelek	2.677.482	33%	2.368.554	32%
Vállalati hitelek	2.547.123	32%	2.598.277	35%
Lakás hitelek	2.471.184	31%	2.118.321	28%
Önkormányzati hitelek	351.681	4%	359.974	5%
Összesen	8.047.470	100%	7.445.126	100%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	761.272	494.378
Értékvesztés képzés	596.734	619.227
Értékvesztés visszaírása	-357.824	-370.230
Értékvesztés felhasználás	2.793	-2.962
Átváltási különbözet	58.477	20.859
Záró egyenleg	1.061.452	761.272

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés az alábbiakban összegezhető:

	2011.	2010.
Értékvesztés visszaírás kihelyezési veszteségekre (Lásd 5. jegyzet)	-596	-1.418
Hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés	317.269	274.442
Összesen	316.673	273.024

9. SZ. JEGYZET:

RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSESEDÉSEK (MILLIÓ FORINTBAN)

	2011.	2010.
Részesedések		
Nem konszolidált leányvállalatok	8.278	9.222
Társult vállalkozások (tőzsdén nem jegyzett)	383	384
Egyéb befektetések (tőzsdén nem jegyzett)	3.335	3.268
	11.996	12.874
Értékvesztés	-1.654	-1.320
Összesen	10.342	11.554

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	1.320	893
Értékvesztés képzés	3.304	425
Értékvesztés felhasználás	-2.969	-
Átváltási különbözet	-1	2
Záró egyenleg	<u>1.654</u>	<u>1.320</u>

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2011.	2010.
Államkötvények	117.242	148.278
Jelzáloglevelek	2.300	2.071
Külföldi kötvények	1.754	2.914
Magyar diszkont kincstárjegyek	<u>1.611</u>	<u>15.979</u>
	<u>122.907</u>	<u>169.242</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>2.869</u>	<u>3.214</u>
Értékvesztés	<u>-889</u>	<u>-154</u>
Összesen	<u>124.887</u>	<u>172.302</u>

A lejáratig tartandó értékpapírok kamatkondíciói és hátralévő lejárata az alábbiak szerint összegezhetők:

	2011.	2010.
Öt éven belül:		
változó kamatozású	46.900	40.605
fix kamatozású	<u>66.212</u>	<u>104.056</u>
	<u>113.112</u>	<u>144.661</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	372	3.704
fix kamatozású	<u>9.423</u>	<u>20.877</u>
	<u>9.795</u>	<u>24.581</u>
Összesen	<u>122.907</u>	<u>169.242</u>

A lejáratig tartandó értékpapír portfólió devizanemenkénti megoszlása (%):

	2011.	2010.
Forint	46,7%	53%
Deviza	<u>53,3%</u>	<u>47%</u>
Összesen	<u>100%</u>	<u>100%</u>

A változó kamatozású papírok kamata, amelyet általában fél évre állapítanak meg, a legtöbb esetben a 90 napos magyar diszkont kincstárjegy kamatán alapul. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

	2011.	2010.
A fix kamatozású értékpapírok kamatozása	1,6% - 30%	2% - 30%
A változó kamatozású értékpapírok kamatozása	0,2% - 5,9%	0,2% - 8,9%

Az értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	154	4.523
Értékvesztés képzése	689	87
Értékvesztés visszaírása	-57	-2.044
Értékvesztés felhasználása	-	-2.598
Átváltási különbözet	103	186
Záró egyenleg	889	154

11. SZ. JEGYZET: TÁRGYI ESZKÖZÖK ÉS IMMATERIÁLIS JAVAK
(MILLIÓ FORINTBAN)

2011. december 31-ével zárult év:

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések , járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	373.120	172.003	172.422	11.798	729.343
Évközi növekedés	33.528	17.218	22.087	24.934	97.767
Átváltási különbözet	19.225	10.458	9.141	695	39.519
Évközi csökkenés	-44.239	-9.133	-16.246	-21.084	-90.702
Konszolidációs kör bővülése	24	9.108	56	-	9.188
December 31-i egyenleg	381.658	199.654	187.460	16.343	785.115
Értékcsökkenés					
Január 1-i egyenleg	109.907	29.809	108.799	-	248.515
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	25.000	5.931	18.522	-	49.453
Goodwill értékvesztés	23.979	-	-	-	23.979
Átváltási különbözet	3.483	2.503	5.534	-	11.520
Évközi csökkenés	-30.580	-1.363	-11.329	-	-43.272
Konszolidációs kör bővülése	-	3.222	32	-	3.254
December 31-i egyenleg	131.789	40.102	121.558	=	293.449
Nettó érték					
Január 1-i egyenleg	263.213	142.194	63.623	11.798	480.828
December 31-i egyenleg	249.869	159.552	65.902	16.343	491.666

A GOODWILL VÁLTOZÁSÁNAK LEVEZETÉSE A 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVBEN:

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	209.320
Évközi növekedés	-
Átváltási különbözet	13.555
Évközi csökkenés	-23.979
December 31-i egyenleg	<u>198.896</u>

Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	<u>209.320</u>
December 31-i egyenleg	<u>198.896</u>

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
OAOT OTP Bank	70.205
OTP Bank JSC	69.725
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	18.062
OTP Bank Romania S.A.	6.182
Egyéb ²	6.181
Összesen	<u>198.896</u>

- A külföldi leánybankok goodwill értékvesztés tesztjéhez készített értékeléseket két jelenérték számításra épülő értékelési keretben végezte el a Bank, melyek azonos eredményt adnak, azonban más-más gazdasági összefüggéseket mutatnak meg. Egyrészt a DCF, diszkontált cash-flow módszer, ahol a leánybankok értéke a jövőben várható pénzáramlások diszkontált értéke, másrészt az EVA, gazdasági profit módszer, ahol a vállalat értéke a kezdeti befektetett tőke és a jövőbeni várható többletértékek, gazdasági profitok jelenértékének összege.
- Az értékvesztés teszthez 2012-2016 közötti explicit periódusú cash-flow modell szolgált alapul, amelyben 2012-re az aktuális, elfogadott éves tervek, míg a 2013-2016 közötti időszakra az aktuális stratégiai pénzügyi pályák kerültek alkalmazásra.
- **Jelenérték számítás DCF módszerrel**
- A jövőben várható szabad pénzáramok meghatározásához a vállalat adózott eredménye lett a kiindulópont.
- A diszkontfaktor megállapításához egyrészt a jelenlegi makro előrejelzések jegybanki alapkamata lett felhasználva a kockázatmentes hozamokhoz, másrészt a kockázati prémiumhoz a damodaran.com honlapon közzétett országkockázati prémium összefoglaló táblázata szolgált alapul, amely korrigálva lett az egyes országoknál a 2011. december 31-i CDS felárakkal.
- A leánybankok értéke a DCF módszerrel tehát a diszkontált cash-flow összegéből, a maradványértékek jelenértékéből és a kezdeti hatékony tőkén felüli szabad tőkéből áll.
- **Jelenérték számítás EVA módszerrel**
- Pozitív gazdasági profitot a vállalat akkor ér el, amikor a befektetett tőkéjének jövedelmezősége meghaladja a bankszektorban szokásosan elérhető normál profit mértékét, azaz amikor az elvárt hozamnál nagyobb jövedelmezőséggel működik. A leánybank gazdasági profitja úgy lett kiszámítva, hogy az adózott eredményéből levonásra került a befektetett tőke tőkeköltsége. Az alkalmazott diszkontfaktor és a maradványérték számításához használt mutatók (hosszú távú tőkeköltség és növekedési ütem) megegyeznek a DCF módszernél használt értékekkel.

² Egyéb kategória tartalmazza: Monicomp Zrt., OTP Lakáslízing Zrt., Nimo 2002 Kft., OTP Banka Slovensko a.s., POK DSK-Rodina a.d., OTP Leasing d.d.

- **A 2011. év végi értékvesztés teszt összefoglalása**
- A bemutatott módszerrel és körülmények között elvégzett értékelések eredménye alapján az OTP banka Hrvatska d.d. (horvát leányvállalat), és az Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegrói leányvállalat) leánybankok esetében 21.642 millió forint, illetve 2.337 millió forint IFRS konszolidált goodwill került leírásra.

2010. december 31-ével zárult év:

Bruttó érték	Immateriális javak és goodwill	Ingatlanok	Irodai berendezések, járművek	Beruházások	Összesen
Január 1-i egyenleg	336.682	145.904	170.276	13.344	666.206
Évközi növekedés	45.567	17.896	16.376	20.920	100.759
Átváltási különbözet	1.991	2.324	3.192	207	7.714
Évközi csökkenés	-11.130	-3.912	-17.666	-22.673	-55.381
Konszolidációs kör bővülése	10	9.791	244	-	10.045
December 31-i egyenleg	<u>373.120</u>	<u>172.003</u>	<u>172.422</u>	<u>11.798</u>	<u>729.343</u>

Értékcsökkenés

Január 1-i egyenleg	69.054	24.563	96.231	-	189.848
Évközi növekedés (Goodwill értékvesztés nélkül)	23.298	5.531	19.976	-	48.805
Goodwill értékvesztés	18.519	-	-	-	18.519
Átváltási különbözet	1.001	507	1.290	-	2.798
Évközi csökkenés	-1.965	-746	-8.635	-	-11.346
Konszolidációs kör bővülése	-	-46	-63	-	-109
December 31-i egyenleg	<u>109.907</u>	<u>29.809</u>	<u>108.799</u>	<u>=</u>	<u>248.515</u>

Nettó érték

Január 1-i egyenleg	<u>267.628</u>	<u>121.341</u>	<u>74.045</u>	<u>13.344</u>	<u>476.358</u>
December 31-i egyenleg	<u>263.213</u>	<u>142.194</u>	<u>63.623</u>	<u>11.798</u>	<u>480.828</u>

A GOODWILL VÁLTOZÁSÁNAK LEVEZETÉSE A 2010. DECEMBER 31-ÉVEL VÉGGZÖDÖTT ÉVBEN:

Bruttó érték	Goodwill
Január 1-i egyenleg	210.229
Évközi növekedés	5.695
Átváltási különbözet	11.915
Évközi csökkenés	-18.519
December 31-i egyenleg	<u>209.320</u>

Nettó érték	
Január 1-i egyenleg	<u>210.229</u>
December 31-i egyenleg	<u>209.320</u>

2010 folyamán 18.519 millió forint goodwill értékvesztés elszámolására került sor. A teljes összeg a Crnogorska komerčijalna banka a.d. (Montenegró) bankhoz kapcsolódik.

A goodwill pénztermelő egységekhez rendelt könyv szerinti értéke:

Pénztermelő egységek	Millió forint
OAOT OTP Bank	65.132
OTP Bank JSC	60.446
DSK Bank EAD	28.541
OTP banka Hrvatska d.d.	40.902
OTP Bank Romania S.A.	5.539
Crnogorska komercijalna banka a.d.	2.593
Egyéb ³	6.167
Összesen	<u>209.320</u>

12. SZ. JEGYZET:**EGYÉB ESZKÖZÖK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2011.	2010.
Készletek	42.788	32.501
Társasági adókövetelések	38.409	8.885
Vevőkövetelés	13.300	13.543
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	13.137	8.489
Aktív időbeli elhatárolások	9.609	15.152
Egyéb adott előlegek	4.187	3.741
Halasztott adókövetelések	2.419	7.315
Magyar Állammal szembeni egyéb követelések	2.362	5.794
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	2.069	605
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó	1.539	415
Nyugdíjpénztárakkal és Befektetési alapokkal kapcsolatos elszámolások	1.310	1.776
Lízinggel kapcsolatos követelések	959	1.045
Egyéb	<u>25.023</u>	<u>23.007</u>
	<u>157.111</u>	<u>122.268</u>
Értékvesztés ⁴	<u>-16.558</u>	<u>-13.111</u>
Összesen	<u>140.553</u>	<u>109.157</u>

A valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értékének megbontása:

	2011.	2010.
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	10.486	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap ügyletek	2.329	8.447
Valós érték fedezeti ügyletnek minősülő határidős értékpapír ügyletek	126	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	53	3
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített külföldi devizára szóló határidős ügyletek	50	-
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített egyéb ügyletek	<u>93</u>	<u>9</u>
Összesen	<u>13.137</u>	<u>8.489</u>

³EGYÉB KATEGÓRIA TARTALMAZZA: MONICOMP ZRT., OTP LAKÁSLÍZING ZRT., NIMO 2002 KFT., OTP BANKA SLOVENSKO A.S., POK DSK-RODINA A.D.

⁴Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés között legnagyobb arányt a vevőkövetelésekre, és adókövetelésekre, illetve túlfizetésekre elszámolt értékvesztések képviselték.

Az egyéb eszközökre elszámolt értékvesztés állományváltozása az alábbi volt:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	13.111	9.724
Értékvesztés képzés	3.221	3.808
Értékvesztés felhasználás	-814	-509
Átváltási különbözet	1.040	88
Záró egyenleg	<u>16.558</u>	<u>13.111</u>

13. SZ. JEGYZET: BANKOKKAL, MAGYAR ÁLLAMMAL, NEMZETI BANKOKKAL ÉS EGYÉB BANKOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	47.682	111.735
deviza	<u>255.537</u>	<u>249.317</u>
	<u>303.219</u>	<u>361.052</u>
Éven túli:		
forint	124.882	116.441
deviza ⁵	<u>216.271</u>	<u>202.852</u>
	<u>341.153</u>	<u>319.293</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>2.596</u>	<u>1.604</u>
Összesen	<u>646.968</u>	<u>681.949</u>

A Csoport jelzáloglevéllel fedezett kötelezettséggel (300 millió EUR) rendelkezik 2011-ben.

A Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	2,5% - 7,1%	1,9% - 6,4%
deviza	0,1% - 9,9%	0,2% - 15,9%
Éven túli:		
forint	2,5% - 7,6%	0,9% - 6,9%
deviza	0,5% - 9,5%	0,1% - 9,9%

⁵ 2011. május 19-én aláírásra került egy 300 millió EUR összegű szindikált hitelmegállapodás. Az eredetileg 200 millió euróra tervezett tranzakciót jelentős érdeklődés és túljegyzés kísérte, összesen 21 pénzintézet vett részt benne. A hitel futamideje 2 év, a kamat mértéke EURIBOR+2,2%, a befolyó összeg a Bank általános hitelezési tevékenységét szolgálja.

14. SZ. JEGYZET:**ÜGYFELEK BETÉTEI (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	2.781.780	2.683.142
deviza	<u>3.253.215</u>	<u>2.897.942</u>
	<u>6.034.995</u>	<u>5.581.084</u>
Éven túli:		
forint	214.366	114.618
deviza	<u>115.089</u>	<u>96.951</u>
	<u>329.455</u>	<u>211.569</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>34.403</u>	<u>28.836</u>
Összesen	<u>6.398.853</u>	<u>5.821.489</u>

Az ügyfelek betéeteinek kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	0,1% - 11%	0,1% - 10,3%
deviza	0,01% - 24%	0,01% - 15,9%
Éven túli:		
forint	0,2% - 9%	0,2% - 5,3%
deviza	0,01% - 19,0%	0,02% - 18,8%

A betétállomány megbontása a főbb betét típusokra az alábbi:

	2011.		2010.	
Lakossági betétek	4.343.496	68%	4.020.689	69%
Vállalati betétek	1.799.732	28%	1.564.968	27%
Önkormányzati betétek	<u>221.222</u>	<u>4%</u>	<u>206.996</u>	<u>4%</u>
Összesen	<u>6.364.450</u>	<u>100%</u>	<u>5.792.653</u>	<u>100%</u>

15. SZ. JEGYZET:**KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2011.	2010.
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli:		
Forint	374.200	320.919
Deviza	<u>77.218</u>	<u>387.610</u>
	<u>451.418</u>	<u>708.529</u>
Éven túli:		
Forint	169.918	201.556
Deviza	<u>168.662</u>	<u>97.746</u>
	<u>338.580</u>	<u>299.302</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>22.865</u>	<u>27.322</u>
Összesen	<u>812.863</u>	<u>1.035.153</u>

A kibocsátott értékpapírok kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Forintban kibocsátott értékpapírok	0,25% - 10,5%	0,25% - 10,5%
Devizában kibocsátott értékpapírok	1,5% - 10,9%	1,2% - 11,5%

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én (millió forintban):

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
1	OTP 2012/I	2011.01.07-2011.01.14	2012.01.07	8.436	5	fix	
2	OTP 2012/II	2011.01.21-2011.01.28	2012.01.07	15.077	5	fix	
3	OTP 2012/III	2011.02.04-2011.02.11	2012.02.04	9.313	5	fix	
4	OTP 2012/IV	2011.02.18-2011.02.25	2012.02.18	23.160	5	fix	
5	OTP 2012/V	2011.03.04-2011.03.11	2012.03.03	14.881	5	fix	
6	OTP 2012/VI	2011.03.25-2011.04.01	2012.03.24	14.630	5	fix	
7	OTP 2012/VII	2011.04.08-2011.04.15	2012.04.07	18.312	5	fix	
8	OTP 2012/VIII	2011.04.22-2011.04.29	2012.04.21	13.983	5	fix	
9	OTP 2012/IX	2011.05.06-2011.05.13	2012.05.05	15.779	5	fix	
10	OTP 2012/X	2011.05.20-2011.05.27	2012.05.19	10.478	5	fix	
11	OTP 2012/XI	2011.06.03-2011.06.10	2012.06.02	8.520	5	fix	
12	OTP 2012/XII	2011.06.17-2011.06.24	2012.06.16	5.599	5	fix	
13	OTP 2012/XIII	2011.07.01-2011.07.08	2012.06.30	7.979	5	fix	
14	OTP 2012/XIV	2011.07.15-2011.07.22	2012.07.14	8.840	5	fix	
15	OTP 2012/XV	2011.07.29-2011.08.05	2012.07.28	9.835	5	fix	
16	OTP 2012/XVI	2011.08.12-2011.08.19	2012.08.11	14.169	5	fix	
17	OTP 2012/XVII	2011.08.26-2011.09.02	2012.08.25	6.594	5	fix	
18	OTP 2012/XVIII	2011.09.09-2011.09.16	2012.09.08	13.479	5	fix	
19	OTP 2012/XIX	2011.09.23-2011.09.30	2012.09.22	9.635	5	fix	
20	OTP 2012/XX	2011.10.07-2011.10.14	2012.10.06	7.552	5	fix	
21	OTP 2012/XXI	2011.10.21-2011.10.28	2012.10.20	8.214	5,5	fix	
22	OTP 2012/XXII	2011.11.07-2011.11.11	2012.11.06	18.768	5,5	fix	
23	OTP 2012/XXIII	2011.11.18-2011.11.25	2012.11.17	14.553	5,5	fix	
24	OTP 2012/XXIV	2011.12.02-2011.12.09	2012.12.01	9.034	5,5	fix	
25	OTP 2012/XXV	2011.12.16-2011.12.29	2012.12.15	19.109	5,5	fix	
26	TBSZ 2013_I	2010.02.26-2010.12.28	2013.12.30	6.179	5,5	fix	
27	TBSZ 2014_I	2011.01.14-2011.08.05	2014.12.15	1.970	5,5	fix	
28	TBSZ 2014_II	2011.08.26-2011.12.29	2014.12.15	748	5,5	fix	
29	TBSZ 2015_I	2010.02.26-2010.12.18	2015.12.30	5.677	5,5	fix	
30	TBSZ 2016_I	2011.01.14-2011.08.05	2016.12.15	1.227	5,5	fix	
31	TBSZ 2016_II	2011.08.26-2011.12.29	2016.12.15	659	5,5	fix	
32	OTPX 2012C	2010.03.25	2012.03.30	629	indexált	változó	fedezett
33	OTPX 2013C	2010.12.16	2013.12.19	450	indexált	változó	fedezett
34	OTPX 2012A	2009.09.11-2009.09.25	2012.09.11	1.666	indexált	változó	fedezett
35	OTPX 2013A	2010.06.28	2013.07.08	480	indexált	változó	fedezett
36	OTPX 2013B	2010.11.26	2013.11.06	840	indexált	változó	fedezett
37	OTPX 2014A	2009.06.25	2014.06.30	3.041	indexált	változó	fedezett
38	OTPX 2014B	2009.10.05	2014.10.13	3.905	indexált	változó	fedezett
39	OTPX 2014C	2009.12.14	2014.12.19	3.975	indexált	változó	fedezett
40	OTPX 2014D	2011.04.01	2014.04.03	595	indexált	változó	fedezett
41	OTPX 2014E	2011.06.17	2014.06.20	1.350	indexált	változó	fedezett
42	OTPX 2014F	2011.10.20	2014.10.21	518	indexált	változó	fedezett
43	OTPX 2014G	2011.12.21	2014.12.30	320	indexált	változó	fedezett
44	OTPX 2015A	2010.03.25	2015.03.30	5.364	indexált	változó	fedezett
45	OTPX 2015B	2010.06.28	2015.07.09	4.740	indexált	változó	fedezett
46	OTPX 2016A	2010.11.11	2016.11.03	4.380	indexált	változó	fedezett
47	OTPX 2016B	2010.12.16	2016.12.19	3.365	indexált	változó	fedezett
48	OTPX 2017A	2011.04.01	2017.03.31	5.255	indexált	változó	fedezett
49	OTPX 2017B	2011.06.17	2017.06.20	5.100	indexált	változó	fedezett
50	OTPX 2017C	2011.09.19	2017.09.25	4.400	indexált	változó	fedezett
51	OTPX 2017D	2011.10.21	2017.10.19	650	indexált	változó	fedezett
52	OTPX 2017E	2011.12.21	2017.12.28	4.000	indexált	változó	fedezett
53	OTPX 2019A	2009.06.25	2019.07.01	319	indexált	változó	fedezett
54	OTPX 2019B	2009.10.05-2010.02.05	2019.10.14	461	indexált	változó	fedezett
	Összesen			378.192			

A forintban kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én (millió forintban) [folytatás]:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Névérték (millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)		Fedezett
55	OTPX 2019C	2009.12.14	2019.12.20	394	indexált	változó	fedezett
56	OTPX 2020A	2010.03.25	2020.03.30	415	indexált	változó	fedezett
57	OTPX 2020B	2010.06.28	2020.07.09	450	indexált	változó	fedezett
58	OTPX 2020C	2010.11.11	2020.11.05	275	indexált	változó	fedezett
59	OTPX 2020D	2010.12.16	2020.12.18	245	indexált	változó	fedezett
60	OTPX 2021A	2011.04.01	2021.04.01	350	indexált	változó	fedezett
61	OTPX 2021B	2011.06.17	2021.06.17	390	indexált	változó	fedezett
62	OTPX 2021C	2011.09.19	2021.06.21	320	indexált	változó	fedezett
63	OTPX 2021D	2011.12.21	2021.12.27	425	indexált	változó	fedezett
64	OTPR_2013_B	2010.11.26	2013.12.03	3.497	indexált	változó	fedezett
65	OTPR_2014_A	2011.03.25	2014.03.24	956	indexált	változó	fedezett
66	OTPRF_2020_A	2010.07.12	2020.07.20	469	indexált	változó	fedezett
67	OTPRF_2020_B	2010.07.12	2020.07.20	734	indexált	változó	fedezett
68	OTPRF_2020_C	2010.11.11	2020.11.05	459	indexált	változó	fedezett
69	OTPRF_2021_A	2011.07.05	2021.07.13	63	indexált	változó	fedezett
70	OTPRF_2021_B	2011.10.20	2021.10.25	68	indexált	változó	fedezett
71	OTPRF_2021_C	2011.12.21	2021.12.30	13	indexált	változó	fedezett
72	OTPRF_2021_D	2011.12.21	2021.12.30	9	indexált	változó	fedezett
73	OTPRF_2021_E	2011.12.21	2021.12.30	1	indexált	változó	fedezett
74	3Y_EUR_HUF	2010.06.25	2013.06.25	2.143	indexált	változó	fedezett
75	DNT_HUF_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	5.385	indexált	változó	fedezett
76	2014_RA_Bx	2011.09.16-2011.09.23	2014.09.15	1.297	indexált	változó	fedezett
77	OTP_OVK_2013_I	2011.08.26-2011.12.28	2013.08.26	1.294	6,75	változó	
78	OTP_OJK_2016_I	2011.08.26-2011.12.21	2016.08.26	287	5,75	fix	
79	OJB2012_I	2004.03.17	2012.03.21	13.870	9,83	fix	
80	OJB2012_II	2004.04.14	2012.05.16	31.375	10	fix	
81	OJB2012_III	2004.11.19	2012.08.15	14.353	10,5	fix	
82	OJB2013_II	2002.12.20	2013.08.31	13.433	8,25	fix	
83	OJB2014_I	2003.11.14	2014.02.12	13.500	8	fix	
84	OJB2014_J	2004.09.17	2014.09.17	355	8,68	fix	
85	OJB2015_I	2005.06.10	2015.06.10	3.231	7,7	fix	
86	OJB2015_J	2005.01.28	2015.01.28	199	8,69	fix	
87	OJB2016_I	2006.02.03	2016.02.03	1.266	7,5	fix	
88	OJB2016_II	2006.08.31	2016.08.31	4.684	10	fix	
89	OJB2016_J	2006.04.18	2016.09.28	278	7,59	fix	
90	OJB2019_I	2004.03.17	2019.03.18	31.517	9,48	fix	
91	OJB2019_II	2011.05.25	2019.03.18	1.059	9,48	fix	
92	OJB2020_I	2004.11.19	2020.11.12	5.503	9	fix	
93	OJB2020_II	2011.05.25	2020.11.12	1.487	9	fix	
94	Egyéb ⁶			<u>25.481</u>			
Összesen forintban kibocsátott				<u>559.722</u>			
Nem amortizált prémium				<u>-5.254</u>			
Valós érték korrekció				<u>-10.350</u>			
Mindösszesen forintban kibocsátott értékpapír				<u>544.118</u>			

⁶ A teljes összegből 25.245 millió forint Merkantil Bank mobil előleg

A devizában kibocsátott értékpapírok adatai 2011. december 31-én:

	Megnevezés	Kibocsátás ideje	Lejárat	Deviza	Névérték (Millió devizában)	Névérték (Millió forintban)	Kamatozás módja (éves kamat, %)	Fedezet t	
1	OTP_EUR_2012_I	2011.08.05	2012.08.04	EUR	3,15	981	2,75	fix	
2	OTP_EUR_2012_II	2011.08.12	2012.08.11	EUR	4,69	1.458	2,75	fix	
3	OTP_EUR_2012_III	2011.08.26	2012.08.25	EUR	7,77	2.417	2,75	fix	
4	OTP_EUR_2012_IV	2011.09.09	2012.09.08	EUR	12,2	3.797	2,75	fix	
5	OTP_EUR_2012_V	2011.09.23	2012.09.22	EUR	3,93	1.221	2,75	fix	
6	OTP_EUR_2012_VI	2011.10.07	2012.10.06	EUR	8,32	2.588	2,75	fix	
7	OTP_EUR_2012_VII	2011.10.21	2012.10.20	EUR	5,99	1.864	2,75	fix	
8	OTP_EUR_2012_VIII	2011.11.07	2012.11.06	EUR	4,01	1.247	2,75	fix	
9	OTP_EUR_2012_IX	2011.11.18	2012.11.17	EUR	8,49	2.641	2,75	fix	
10	OTP_EUR_2012_X	2011.11.25	2012.11.24	EUR	4,29	1.336	2,75	fix	
11	OTP_EUR_2012_XI	2011.12.02	2012.12.01	EUR	4,06	1.264	3	fix	
12	OTP_EUR_2012_XII	2011.12.16	2012.12.15	EUR	3,04	947	3	fix	
13	OTP_EUR_2012_XIII	2011.12.29	2012.12.28	EUR	1,01	314	3,25	fix	
14	OTP_EUR_2013_I	2011.08.05	2013.08.05	EUR	0,45	140	3	fix	
15	OTP_EUR_2013_II	2011.08.12	2013.08.12	EUR	0,45	140	3	fix	
16	OTP_EUR_2013_III	2011.08.26	2013.08.26	EUR	0,93	291	3	fix	
17	OTP_EUR_2013_IV	2011.09.09	2013.09.09	EUR	0,87	270	3	fix	
18	OTP_EUR_2013_V	2011.09.23	2013.09.23	EUR	0,5	155	3	fix	
19	OTP_EUR_2013_VI	2011.10.07	2013.10.07	EUR	0,55	172	3	fix	
20	OTP_EUR_2013_VII	2011.10.21	2013.10.21	EUR	0,63	194	3	fix	
21	OTP_EUR_2013_VIII	2011.11.07	2013.11.07	EUR	0,27	84	3	fix	
22	OTP_EUR_2013_IX	2011.11.18	2013.11.18	EUR	0,43	135	3	fix	
23	OTP_EUR_2013_X	2011.11.25	2013.11.25	EUR	0,14	44	3	fix	
24	OTP_EUR_2013_XI	2011.12.02	2013.12.02	EUR	0,18	57	3,5	fix	
25	OTP_EUR_2013_XII	2011.12.16	2013.12.16	EUR	0,11	33	3,5	fix	
26	OTP_EUR_2013_XIII	2011.12.29	2013.12.29	EUR	0,36	112	4	fix	
27	OTPHB402/12	2010.02.24	2012.02.24	CHF	55,54	14.212	4	fix	fedezett
28	OTPX 2015C	2010.12.22	2015.12.29	EUR	0,97	302	indexált	változó	fedezett
29	OTPX 2016C	2011.04.22	2016.04.22	EUR	1,56	485	indexált	változó	fedezett
30	OTPX 2016D	2011.12.22	2016.12.29	EUR	1,25	387	indexált	változó	fedezett
31	DC_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.01.13	EUR	14,58	4.535	1,5	fix	
32	DC_USD_120113_8	2011.10.21	2012.01.13	USD	4,86	1.169	8	fix	
33	DNT_EUR_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	EUR	3,42	1.065	indexált	változó	
34	DNT_USD_2012_A	2011.10.14	2012.04.13	USD	1,69	408	indexált	változó	
35	OMB2013_I	2011.11.11	2013.11.18	EUR	3,5	1.089	6,71	változó	fedezett
36	OMB2014_I	2004.12.15	2014.12.15	EUR	198,05	61.620	4	fix	
37	OMB2014_II	2011.08.03	2014.08.10	EUR	15,5	4.822	4,47	változó	fedezett
38	Jelzálog kötvények OTP	2003.10.15	2012.10.15	EUR	16,6	5.164	4,7	fix	
39	Jelzálog Kötvények OTP VII	2005.12.21	2015.12.21	EUR	22,47	6.992	4,2	változó	
40	Jelzálog Kötvények OTP XVII	2009.06.08	2012.06.08	EUR	3,03	943	4,1	fix	
41	Jelzálog Kötvények OTP XVIII	2009.09.18	2012.03.18	EUR	0,9	280	3,5	fix	
42	Jelzálog Kötvények OTP XIX	2009.11.02	2012.11.02	EUR	9,76	3.038	4,1	fix	
43	Jelzálog Kötvények OTP XXI	2010.05.20	2013.05.20	EUR	10	3.111	3,5	fix	
44	Jelzálog Kötvények OTP XXIV	2010.11.23	2013.11.23	EUR	7,88	2.451	3,3	fix	
45	OTPRU 14/03	2011.03.29	2014.03.25	RUR	2.500	18.675	8,55	fix	
46	OTPRU 14/07	2011.08.02	2014.07.29	RUR	5.000	37.350	8,21	fix	
47	OTPRU 14/10	2011.11.03	2014.10.30	RUR	3.891,5	29.069	10,88	fix	
48	Egyéb ⁷					22.837			
Összesen devizában kibocsátott:						243.906			
Nem amortizált prémium:						-750			
Valós érték korrekció:						2.724			
Összes devizában kibocsátott értékpapír:						245.880			
Elhatárolt kamat összesen:						22.865			
Mindösszesen:						812.863			

⁷ Egyéb kategória tartalmazza az OTP banka Slovensko a.s. által kibocsátott 4.670 millió forint értékű, illetve OAO OTP Bank által kibocsátott 18.167 millió forint értékű adóseveleket.

EMTN kötvényprogram

2011. október 5-én kelt határozatával a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) jóváhagyta a Bank 5 milliárd euró össznévértékű EMTN Programjához készült Kibocsátási Tájékoztatót.

500 milliárd forint keretösszegű kötvényprogram

2011 során a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyezte a Bank 500 milliárd Ft keretösszegű kötvény kibocsátási programjához készült összevont alaptájékoztatójának a hat kiegészítését. 2012. január 27-én a Felügyelet engedélyezte a program alaptájékoztatójának hetedik kiegészítését is. A kibocsátó kezdeményezheti a kötvényprogram keretében forgalomba hozott kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a Prágai Értéktőzsdére, a Szófia Értéktőzsdére illetve a román Bukaresti Értéktőzsdére.

A kibocsátott értékpapírok egy részét a Bank kamatlábswap-ügyletekkel fedezi, melynek során egy fix és egy változó kamat cseréjére kerül sor a felek között egy olyan névleges összegre vonatkozóan, amely egyenlő a fedezett értékpapír névértékével. A fedezeti kapcsolat nagyon hatékonynak minősül, amennyiben a fedezeti és fedezett instrumentum valós értékében vagy cash-flow-iban történt – a fedezett kockázatnak tulajdonítható – egymást ellentételező változás mértéke a 80-125 százalékos tartományon belülre esik.

A Bank által kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flowk a HUF/CHF, illetve az HUF/EUR árfolyam változásának, illetve az EUR és CHF jegyzett kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázatot és kamatláb-kockázatot a Bank EUR és CHF IRS ügyletekkel fedezi olyan módon, hogy a fix kamatot 3 hónapos HUF BUBOR illetve CHF LIBOR és EURIBOR-hoz kötött változó kamatra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok kamat- illetve árfolyam kockázatának semlegesítését.

16. SZ. JEGYZET: EREDMÉNNYEL SZEMBEN VALÓS ÉRTÉKEN ÉRTÉKELT PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

A kereskedési célú származékos pénzügyi kötelezettségek negatív valós értékének ügylettípusok szerinti bontása:

	2011.	2010.
Kereskedési célú CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	125.014	206.877
Kereskedési célú devizaswap ügyletek	50.204	4.611
Kereskedési célú kamatswap ügyletek	40.542	40.064
Kereskedési célú határidős kamatláb megállapodások	8.366	840
Kereskedési célú határidős ügyletek	3.585	2.177
Kereskedési célú opciós ügyletek	2.401	2.482
Kereskedési célú egyéb határidős ügyletek	37	-
Kereskedési célú határidős értékpapír ügyletek	=	1
Összesen	<u>230.149</u>	<u>257.052</u>

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

	2011.	2010.
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	98.415	115.159
OTP-MOL részvény-csere tranzakció miatti pénzügyi kötelezettség ⁸	82.347	105.766
Giro elszámolási számlák	31.048	12.559
Bérek és társadalombiztosítási járulékok	28.131	26.902
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	18.434	19.650
Passzív időbeli elhatárolás	17.601	17.228
Szállítói tartozások	14.948	11.445
Társasági adókötelezettség	13.626	10.714
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó kötelezettség	12.065	17.531
Halasztott adó kötelezettség	4.559	4.098
Államtól kapott hitelek	4.152	4.302
Vevőktől kapott előlegek	2.277	1.901
Beszedésre átvett kölcsönökkel kapcsolatos	1.117	1.147
Lízinggel kapcsolatos kötelezettség	1.013	814
Lakáscélú hitelekkel kapcsolatos kötelezettség	470	351
Letétkezelési tevékenységhez kapcsolódó kötelezettség	321	3.461
Osztalékfizetési kötelezettség	280	304
Egyéb	45.205	31.440
	376.009	384.772
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	928	972
Összesen	376.937	385.744

A függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra képzett céltartalékok részletezése:

	2011.	2010.
Céltartalék hitelezéshez kapcsolódó függő és jövőbeni kötelezettségekre	11.443	12.855
Peres ügyekre képzett céltartalék	3.697	3.953
Egyéb kötelezettségekre képzett céltartalék	2.022	1.944
Nyugdíjra képzett céltartalék	1.272	898
Összesen	18.434	19.650

⁸ 2009. április 16-án az OTP Bank Nyrt. és a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. egy 3 év időtartamú részvénycsere tranzakciót kötött. A MOL a Bank 24 millió darab törzsrészvényét (8,57%-a a törzsrészvényeknek), az OTP körülbelül 5 millió darab MOL részvényt cserélt el. Mindkét fél részére amerikai típusú vételi és eladási opció került kibocsátásra, melynek eredményeképpen kezdeményezhető a részvényeknek a kibocsátó részére történő visszaszolgáltatása tényleges részvényteltjesítéssel 2012. július 11-ig. A swap ügylet lejáratának végén nincs kötelező teljesítés. A megállapodás további előírást tartalmaz a relatív részvényárfolyamok bizonyos változása esetén nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő további elszámolásra vonatkozóan. A részvények feletti ellenőrzés elvesztése eredményeképpen a saját részvények kivezetésre kerültek és a MOL részvények pedig kereskedési célú értékpapírokként kerültek elszámolásra. Az OTP törzsrészvényekre kiírt eladási opciót a saját tőke csökkenéseként, valamint a megfelelő kötelezettség felvételeként került elszámolásra. 2011. december 31-én 82.347 millió forint, míg 2010. december 31-én 105.766 millió kötelezettség került kimutatásra egyéb kötelezettségként. Az értékelés alapja az opciók potenciális lehívásakor leszállítandó MOL részvények valós értéke, módosítva a nettó módon pénzben vagy nettó módon részvényben történő rendezés jelenértékével, amely az egymáshoz viszonyított részvényárfolyam változásoktól függ.

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	19.650	23.598
Céltartalék visszairás	-1.863	-3.977
Céltartalék felhasználás	-251	-131
Átváltási különbözet	898	160
Záró egyenleg	<u>18.434</u>	<u>19.650</u>

Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke a következő típusú szerződésekhez tartozik:

	2011.	2010.
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített CCIRS és mark-to-market CCIRS ügyletek	85.845	108.012
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített kamatswap	12.563	7.143
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített devizaswap ügyletek	-	4
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített határidős egyéb értékpapír ügyletek	7	-
Összesen	<u>98.415</u>	<u>115.159</u>

18. SZ. JEGYZET:

ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE (MILLIÓ FORINTBAN)

	2011.	2010.
Éven belüli:		
forint	-	-
deviza	<u>325</u>	<u>309</u>
	<u>325</u>	<u>309</u>
Éven túli:		
forint	5.000	5.000
deviza	<u>307.617</u>	<u>282.137</u>
	<u>312.618</u>	<u>287.137</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat	<u>3.505</u>	<u>3.184</u>
Összesen	<u>316.447</u>	<u>290.630</u>

Az alárendelt kölcsöntőke kamatozására vonatkozó információk:

	2011.	2010.
Forintban denominált alárendelt kölcsöntőke	3,0%	2,7%
Devizában denominált alárendelt kölcsöntőke	1,99% - 8,0%	1,6% - 7,75%

125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

2011. augusztus 26-án a Bank 2015. március 4-i lejáratú 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 1,15 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. További 1-1 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank 2011. szeptember 7-én és 8-án.

A Bank kezdeményezte a kötvények 2011. augusztus 26., szeptember 7. illetve 8. nappal történő bevonását. 2011. október 21-i értéknappal a Bank további 1,85 millió euró névértékű kötvényt vásárolt vissza a 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből. A visszavásárolt kötvények bevonását követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 120 millió euró összegűre csökkent.

2012. január 27-én a Bank 2015. március 4-i lejáratú 125 millió euró össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvényéből a másodpiaci forgalomban 12 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg. 2012. február 1-jén további 2,05 millió euró névértékű sorozatrészletet vásárolt meg a Bank. A két bevonást követően a sorozat forgalomban lévő össznévértéke 105.950.000 euró összegűre csökkent.

A Bank által kibocsátott alárendelt kölcsöntőkének minősülő hiteleinek és kötvényeinek főbb adatai, és kondíciói a következők:

Típusa	Névérték	Kibocsátás dátuma	Lejárat dátum	Kibocsátási érték	Kamatfizetés gyakorisága	Aktuális kamata 2011. december 31-én
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5 milliárd Ft	1993. dec. 20.	2013. dec. 20.	100%	2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamat-feltételeihez igazodik.	6%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	120 millió EUR	2005. márc. 4.	2015. márc. 4.	100%	Három hónapos EURIBOR + 0,55%	-
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	475.6 millió EUR	2006. nov. 7.	Lejárat nélküli, a kibocsátó által a 10. évtől hívhatók vissza	99,375%	Az első 10 év során fix 5,875% éves kamatfizetés, a 10. évet követően változó kamatozású, 3 havi EURIBOR +3% negyedéves kamatfizetés.	-
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	300 millió EUR	2006. szept. 19.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény (EMTN ¹ program)	200 millió EUR	2007. febr. 26.	2016. szept. 19.	100%	Fix, 5,27% éves	5,27%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	65 millió USD	2008. ápr. 21.	2015. okt. 13.	100%	Változó, 6 havi LIBOR +1,4%	1,99%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	26.86 millió RUB	2001. jún. 15.	2015. jún. 21.	100%	Változó, havi orosz jegybanki alapkamathoz kötött	8,00%
Alárendelt kölcsöntőke kötvény	5.113 millió EUR	1997. dec. 23.	2014. nov. 15.	100%	Változó, 6 havi EURIBOR +1,3%	2,99%

¹ European Medium Term Note Program

19. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2011.	2010.
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcvény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

2007. április 21-én a szavazatsbbségi részvény (ún. aranyrészvény) megszüntetéséről szóló törvény (2007. évi XXVI. tv.) hatályba lépett. Ennek alapján az OTP Bank Nyrt. Alapszabályában az állami szavazatsbbségi részvényre vonatkozó rendelkezések megszűntek, az egy darab 1.000 Ft névértékű szavazatsbbségi részvény átalakult 10 darab 100 Ft névértékű törzsrészvénné. Ezáltal a Bank jegyzett tőkéje 280.000.010 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényből áll.

20. SZ. JEGYZET: EREDMÉNYTARTALÉK ÉS EGYÉB TARTALÉKOK (MILLIÓ FORINTBAN)

A magyar számviteli előírások szerint a Bank tartalékainak állománya a következő:

	2011.	2010.
Tőketartalék	52	52
Általános tartalék	134.460	122.799
Eredménytartalék	760.785	692.754
Lekötött tartalék	<u>8.018</u>	<u>5.729</u>
Összesen	<u>903.315</u>	<u>821.333</u>

Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalék a Magyar Számviteli Szabályok szerinti egyedi éves nettó eredmény alapján lett megállapítva az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

Az Igazgatóság az éves pénzügyi kimutatást jóváhagyásra előterjeszti, a Bank 2012 áprilisában tartandó rendes közgyűlésére. A Bank 2010. évi eredményéből 20.160 millió forint osztalék kifizetésére került sor a 2011. évben. A 2012. évben a Bank menedzsmentje 28.000 millió forint osztalék kifizetését javasolja a 2011. évi eredményből, mely részvényenként 100 Ft kifizetést jelent a részvényesek felé 2011. december 31-én, 72 Ft 2010. december 31-én.

2006. október 19-én a Bank az OTP Csoport tulajdonában szereplő 14,5 millió darab saját részvényét átváltoztatható kötvénysruktúra (ICES - Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén értékesítette. A tranzakció keretében 10 millió darab OTP Bank és további 4,5 millió darab a Csoport tulajdonában lévő OTP részvény értékesítésére került sor a Budapesti Értéktőzsdén, az ICES jegyzési időszak alatt kötött ügyletek súlyozott piaci átlagárfolyamán, (azaz 7.080 Ft-os árfolyamon). A részvényeket az Opus Securities S. A. (a továbbiakban: Opus) vásárolta meg, melyekre átváltoztatható kötvényeket bocsátott ki összesen 514.274.000 EUR névértéken. A kötvénykibocsátáskor a részvények az értékesítési ár felett 32% prémiummal kerültek beszámításra. Az EUR alapú kötvények lejárat nélküliek, amit a befektetők a futamidő 6. évétől a 10. évig bezárólag válthatnak OTP részvényekre. Az első 10 év során a kamatozás fix 3,95%. A 10. évtől kezdődően a Kibocsátónak joga van a kötvényeket névértéken visszaváltani. A 10. évtől kezdődően a kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb 3 havi EURIBOR +3%. A Banknak diszkrecionális joga van arra, hogy ne teljesítsen kamatfizetéseket. A ki nem fizetett kamatok nem halmozódnak.

A fent részletezett kondíciók miatt az ICES tőkeelemként került elszámolásra, és az ICES tulajdonosai felé teljesített bármely kifizetés is tőkét csökkentő ügyletként került rögzítésre.

21. SZ. JEGYZET:**VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (MILLIÓ FORINTBAN)**

	2011.	2010.
Névérték	<u>1.921</u>	<u>1.873</u>
Könyv szerinti érték	<u>54.386</u>	<u>52.597</u>

A visszavásárolt saját részvények piacon történő vásárlását és értékesítését, amely az állomány könyv szerinti értékének változását okozta, a Közgyűlés hagyta jóvá.

Részvény darabszám változása:	2011.	2010.
Január 1-i részvény darabszám	18.731.231	18.786.004
Növekedés	1.085.521	73.232
Csökkenés	<u>-598.408</u>	<u>-128.005</u>
Záró részvény darabszám	<u>19.218.344</u>	<u>18.731.231</u>
Könyv szerinti érték változása:	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	52.597	52.678
Növekedés	4.753	415
Csökkenés	<u>-2.964</u>	<u>-496</u>
Záró egyenleg	<u>54.386</u>	<u>52.597</u>

22. SZ. JEGYZET: NEM ELLENŐRZÖTT RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	5.888	6.152
Tárgyévi nyereségből származó nem ellenőrzött részesedések	653	196
Átváltási különbözet	1.147	74
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	<u>-2.087</u>	<u>-534</u>
Záró egyenleg	<u>5.601</u>	<u>5.888</u>

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

	2011.	2010.
Értékvesztés képzés a várható hitelezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	596.734	619.227
ebből: végtörlesztés vesztesége	35.264	-
Értékvesztés felhasználása	-357.824	-370.230
Hitelezési veszteség	78.359	25.445
ebből: végtörlesztés vesztesége	<u>32.045</u>	<u>-</u>
	<u>317.269</u>	<u>274.442</u>
Értékvesztés képzés várható kihelyezési veszteségekre		
Értékvesztés képzés	166	222
Értékvesztés felhasználása	-1.091	-1.882
Hitelezési veszteség	<u>329</u>	<u>242</u>
	<u>-596</u>	<u>-1.418</u>
Értékvesztés képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	<u>316.673</u>	<u>273.024</u>
Végtörlesztés vesztesége	67.309	-
Kamatbevétel hitelekben soron megjelenő végtörlesztés vesztesége	107	-
Végtörlesztés vesztesége	<u>67.416</u>	<u>-</u>

24. SZ. JEGYZET: DÍJAK, JUTALÉKOK NETTÓ EREDMÉNYE (MILLIÓ FORINTBAN)

Díj- és jutalékbevételek	2011.	2010.
Betét és pénzforgalmi díj- és jutalékbevételek	72.707	67.774
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék bevételek	36.613	32.570
Készpénz kifizetés jutaléka	24.200	24.655
Alapkezelői tevékenységhez kapcsolódó díjbevétel	16.629	16.946
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékbevételek	11.816	15.551
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékbevételek	5.636	5.876
Egyéb	<u>16.488</u>	<u>13.880</u>
Összesen	<u>184.089</u>	<u>177.252</u>
Díj- és jutalékráfordítások	2011.	2010.
Interchange fee ráfordítása	8.381	8.276
Kibocsátott bankkártyákkal kapcsolatos díj- és jutalék ráfordítások	7.322	6.537
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalék ráfordításai	4.798	3.635
Betét és pénzforgalmi jutalékráfordítások	2.524	2.480
Készpénzfelvétel tranzakciós díj ráfordítások	2.263	2.089
Hitelekkel kapcsolatos díj- és jutalékráfordítások	2.082	2.503
Biztosítónak fizetett jutalékráfordítások	1.996	1.820
Pénzpiaci műveletekkel kapcsolatos díjak és jutalékráfordításai	1.300	1.226
Értékpapír kereskedelemmel kapcsolatos jutalékráfordítások	977	874
Postai jutalékráfordítások	835	803
Egyéb	<u>5.089</u>	<u>6.378</u>
Összesen	<u>37.567</u>	<u>36.621</u>
Díjak, jutalékok nettó eredménye	<u>146.522</u>	<u>140.631</u>

25. SZ. JEGYZET: EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK, VALAMINT EGYÉB ADMINISZTRATÍV RÁFORDÍTÁSOK (MILLIÓ FORINTBAN)

Egyéb működési bevételek	2011.	2010.
Nem pénzügyi tevékenységből származó egyéb	<u>27.252</u>	<u>20.890</u>
Total	<u>27.252</u>	<u>20.890</u>
 Egyéb működési ráfordítások	 2011.	 2010.
Értékvesztés elszámolása részvényekre és részesedésekre ¹	3.304	425
Értékvesztés elszámolása egyéb eszközökre	3.221	3.808
Befektetési jegyekre képzett értékvesztés	-	170
Céltartalék felszabadítása függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.863	-3.977
Egyéb költség	5.674	7.698
Egyéb nem pénzügyi tevékenységek ráfordítása	<u>16.235</u>	<u>6.311</u>
 Összesen	 <u>26.571</u>	 <u>14.435</u>
 Egyéb adminisztratív ráfordítások	 2011.	 2010.
Személyi jellegű ráfordítások:		
Béreköltség	124.996	118.569
Személyi jellegű ráfordításokkal kapcsolatos adók	32.595	30.995
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	<u>11.507</u>	<u>11.161</u>
Összesen	<u>169.098</u>	<u>160.725</u>
 Értékcsökkenés és amortizáció	 <u>73.432</u>	 <u>67.324</u>
Egyéb általános költségek:		
Adók, társasági adó kivételével ²	45.364	65.252
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	45.069	43.884
Szolgáltatások	38.805	35.709
Szakértői díjak	18.467	15.729
Hirdetés	<u>12.440</u>	<u>10.657</u>
Összesen	<u>160.145</u>	<u>171.231</u>
 Mindösszesen	 <u>402.675</u>	 <u>399.280</u>

¹ Lásd: 9. sz. jegyzet

² 2010. július 22-én elfogadott pénzügyi szervezetek különadójáról szóló törvénymódosító javaslat alapján a pénzügyi szervezetek különadója terheli a Csoportot, melynek a Csoport által 2011-ben illetve 2010-ben megfizetett mértéke 14,6 milliárd, illetve 36 milliárd forint volt, amely az adózás előtti eredmény terhére került elszámolásra, ezzel csökkentve a társasági adó alapját. A pénzügyi szervezetek különadó fizetési kötelezettsége az elfogadott törvénymódosító javaslat értelmében 2012 végéig áll majd fenn.

26. SZ. JEGYZET:**TÁRSASÁGI ADÓ (MILLIÓ FORINTBAN)**

A Csoport jelenleg adóalapjából 9% és 28% közötti adókulccsal számított társasági adót tartozik megfizetni.

A halasztott adó számításánál Montenegróban 9%-os, Bulgáriában, Szerbiában és Cipruson 10%-os, Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban és az Oroszországban 20%-os, Ukrajnában 23%-os, Egyesült Királyságban pedig 26%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

A Magyar Kormány által 2010-ben elfogadott adójogszabályok – amelyek szerint 2013. január 1-jétől 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 levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011.	2010.
Tárgyévi adó	25.216	20.599
Halasztott adó ráfordítás	<u>13.980</u>	<u>1.458</u>
Összesen	<u>39.196</u>	<u>22.057</u>

A nettó halasztott adó követelés / kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011.	2010.
Január 1-i egyenleg	3.217	2.460
Halasztott adó ráfordítás	-13.980	-1.458
Halasztott adó követelések közvetlenül elszámolva a saját tőkében, és az egyéb átfogó eredményben	8.699	2.533
Leányvállalatok összeolvadása miatt	10	-627
Átváltási különbözet	-86	309
Záró egyenleg	<u>-2.140</u>	<u>3.217</u>

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2011.	2010.
Adózás előtti eredmény	122.996	140.183
Törvény szerinti adókulccsal számolt társasági adó	27.353	31.866

Tartós eltérések miatti társasági adó korrekciók:

	2011.	2010.
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	11.443	3.656
Leányvállalatok könyv szerinti értékében történt változások	2.765	981
Társasági adó kulcs változásának hatása	1.927	-912
Részvény-alapú kifizetés	1.176	-2.246
Leányvállalati befektetések után képzett értékvesztés	-	-6.547
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-206	114
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES) miatti eltérés	-711	-4.234
OTP-MOL részvénytársaság ügylet	-871	-
Tartalékkal szemben közvetlenül elszámolt tételek átsorolása (önrevízió)	-1.639	-647
Üzleti vagy cégérték amortizációjának adóhatása	-5.327	-266

	2011.	2010.
Egyéb	-3.286	292
Társasági adó ráfordítás	<u>39.196</u>	<u>22.057</u>
Effektív adókulcs	<u>31,9%</u>	<u>15,7%</u>

A HALASZTOTT ADÓ ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK A KÖVETKEZŐK SZERINT ALAKULTAK:

	2011.	2010.
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	8.970	317
Részesedésekre képzett értékvesztés	4.407	8.814
Előző évekből áthozott veszteség	3.852	4.906
Repó és értékpapír kölcsönzés	3.336	1.515
Effektív kamatszámításból származó módosítások	2.401	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	483	492
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	472	370
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	76	117
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	20	-
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	18	-
Egyéb	<u>3.441</u>	<u>1.450</u>
Halasztott adó eszközök	<u>27.476</u>	<u>17.981</u>
	2011.	2010.
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értékre való korrigálása	-8.155	-3.849
Értékcsökkentés, amortizáció miatti módosítás	-5.052	-3.474
Saját kötvény visszavásárlásának nettó eredménye	-4.706	-2.752
Tőkeinstrumentum elszámolása (ICES)	-3.977	-2.182
Effektív kamatszámításból származó módosítások	-2.444	-
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok valós értékre való korrigálása	-1.225	-
Konszolidáció miatti időleges eltérések	-1.129	-2.507
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-243	-
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	-72	-
Céltartalék képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, mérlegen kívüli pénzügyi instrumentumokra	-19	-
Egyéb	<u>-2.594</u>	<u>-</u>
Halasztott adó kötelezettség	<u>-29.616</u>	<u>-14.764</u>
Nettó halasztott adó eszköz	<u>-2.140</u>	<u>3.217</u>

27. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)

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

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

27.1. Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljes egészében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi területek vagy hiteltípusok szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve annál gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat - beleértve a bankokat és brókercégeket is - tovább csökkenthető allimitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, illetve napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módokat - pl. határidős devizaügyletek - esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva.

A hitelezési kockázatnak való kitettséget a Bank oly módon kezeli, hogy rendszeres elemzést készít az adósok és potenciális adósok kamat- és tőke-visszafizetési képességét illetően, és szükség szerint változtatja a hitelfelvételi limiteket. A hitelkockázat kezelésének másik módja biztosítékok, illetve vállalati és személyi garanciák beszerzése.

Hiteltípusok és minősítési kategóriák szerinti megbontás

A bruttó hitelportfólió hiteltípusonként és minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

2011. december 31-én

Hitel típus	Probléma mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Lakossági hitelek	3.072.883	1.194.682	155.854	242.301	482.946	5.148.666
Vállalati hitelek	1.206.613	560.963	187.089	227.745	364.713	2.547.123
Bankközi kihelyezés	415.242	7.034	12	262	871	423.421
Önkormányzati hitelek	<u>265.294</u>	<u>64.348</u>	<u>8.927</u>	<u>11.919</u>	<u>1.193</u>	351.681
Bruttó hitelportfólió összesen	<u>4.960.032</u>	<u>1.827.027</u>	<u>351.882</u>	<u>482.227</u>	<u>849.723</u>	<u>8.470.891</u>
Értékvesztés hitelekre	-30.127	-93.985	-74.005	245.661	617.674	-1.061.452
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	<u>-2</u>	<u>-172</u>	<u>-2</u>	<u>-113</u>	<u>-876</u>	<u>-1.165</u>
Értékvesztés összesen	<u>-30.129</u>	<u>-94.157</u>	<u>-74.007</u>	<u>245.774</u>	<u>618.550</u>	<u>-1.062.617</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>4.929.903</u>	<u>1.732.870</u>	<u>277.875</u>	<u>236.453</u>	<u>231.173</u>	<u>7.408.274</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
hitelekre						61.161
bankközi kihelyezésekre						521
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						<u>61.682</u>
hitelekre összesen						7.047.179
bankközi kihelyezésekre összesen						422.777
Összes nettó kitettség						<u>7.469.956</u>

2010. december 31-én

Hitel típus	Probléma-mentes	Külön figyelendő	Átlag alatti	Kétes	Rossz	Könyv szerinti érték / értékvesztés
Lakossági hitelek	3.349.382	585.908	98.492	175.144	277.949	4.486.875
Vállalati hitelek	1.471.952	452.792	139.389	117.396	416.748	2.598.277
Bankközi kihelyezés	497.820	7.619	6.285	400	760	512.884
Önkormányzati hitelek	<u>307.023</u>	<u>39.746</u>	<u>6.912</u>	<u>4.493</u>	<u>1.800</u>	<u>359.974</u>
Bruttó hitelportfólió összesen	<u>5.626.177</u>	<u>1.086.065</u>	<u>251.078</u>	<u>297.433</u>	<u>697.257</u>	<u>7.958.010</u>
Értékvesztés hitelekre	-22.958	-42.561	-48.823	137.806	509.124	-761.272
Értékvesztés bankközi kihelyezésekre	-	-97	-949	-175	-760	-1.981
Értékvesztés összesen	<u>-22.958</u>	<u>-42.658</u>	<u>-49.772</u>	<u>137.981</u>	<u>509.884</u>	<u>-763.253</u>
Nettó hitelportfólió összesen	<u>5.603.219</u>	<u>1.043.407</u>	<u>201.306</u>	<u>159.452</u>	<u>187.373</u>	<u>7.194.757</u>
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat						
hitelekre						57.205
bankközi kihelyezésekre						341
Időszakra elszámolt, elhatárolt kamat összesen						<u>57.546</u>
hitelekre összesen						<u>6.741.059</u>
bankközi kihelyezésekre összesen						<u>511.244</u>
Összes nettó kitettség						<u>7.252.303</u>

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségek minősítési kategóriánkénti megbontása a következő:

Minősítési kategóriák	2011.	2010.
Problémamentes	1.039.188	1.014.076
Külön figyelendő	47.996	58.101
Átlag alatti	194.370	16.187
Kétes	4.774	7.595
Rossz	<u>1.513</u>	<u>5.581</u>
Összesen	<u>1.287.841</u>	<u>1.101.540</u>

A Csoport hitelportfóliója 6,4%-kal növekedett 2011-ben. A hiteltípusok arányait tekintve a lakossági üzletág részesedése kissé emelkedett, míg a többi üzletág részesedése kis mértékben csökkent a hitelportfólión belül. A portfólió minősége a gazdasági helyzet hatására romlott, a nem teljesítő (kétes és rossz) hitelek bruttó hitelállományhoz mért aránya 12,5%-ról 15,7%-ra nőtt.

A problémás hitelportfólión belül is a „külön figyelendő” kategóriába sorolt hitelek nőttek a legnagyobb mértékben.

A Csoport prudens tartalékolási politikát követ, a kétes és rossz minősítési kategóriába sorolt hitelek értékvesztéssel való fedezettsége magas, a mutató értéke 64,9% 2011. december 31-én, 65,1% volt 2010. december 31-én.

A hitelezési tevékenységhez kapcsolódó mérlegen kívüli kötelezettségvállalások állománya 16,9%-kal nőtt.

A minősített hitelportfólió 50,6%-kal növekedtek 2011-ben.

Minősítési kategóriákba történő besorolás

A kisösszegű kintlévőségek (a lakossági szektor kintlévőségei) csoportos értékelés alapján, egyszerűsített eljárással kerülnek minősítésre. A kintlévőségek a csoportos értékelés alapján öt kockázati kategóriába (problémamentes, külön figyelendő, átlag alatti, kétes, rossz) kerülnek besorolásra.

Az egyes értékelési csoportokhoz a fizetési késedelmek alapján egy konkrét tartalék mérték van hozzárendelve és e százalékos mérték alapján kerül az adott értékelési csoportba sorolt valamennyi követelés után értékvesztés elszámolásra előre meghatározott mértékek szerint.

Az egyedi értékelés során az alábbi szempontok értelemszerű figyelembe vételével kerül egyedileg meghatározásra a tétel felmerült vesztesége.

- az ügyfél-, illetve partnerminősítés - a pénzügyi, illetve befektetési szolgáltatással érintett ügyfél vagy partner, illetve az értékpapír kibocsátójának pénzügyi helyzete, stabilitása, jövedelemtermelő képessége és az ezekben bekövetkező változások,
- a törlesztési rend betartása (késedelmi idő) - a kintlévőség törlesztésével kapcsolatban keletkezett tőke- és kamattörlesztési késedelmek alakulása,
- az ügyfélhez kapcsolódó ország kockázat (politikai kockázatra, transzferkockázatra nézve egyaránt) és az abban bekövetkezett változás,
- a fedezetként felajánlott biztosítékok értéke, mobilizálhatósága, hozzáférhetősége és az ezekben bekövetkezett változás,
- a tétel továbbértékesíthetősége, mobilizálhatósága (a piaci kereslet-kínálati viszonyok és az elérhető piaci árak, a kibocsátó saját tőkéjében való részesedés a befektetés arányában),
- a tételből adódó veszteségnek minősülő jövőbeni kifizetési kötelezettség.

Hitelportfólió országokénti megoszlása

A minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2011.	Értékvesztés állomány	2010.	Értékvesztés állomány
	Minősített hitelek bruttó értéke		Minősített hitelek bruttó értéke	
Magyarország	1.652.321	421.616	1.092.232	286.258
Ukrajna	771.398	196.537	278.039	156.550
Bulgária	318.961	148.292	270.510	90.296
Oroszország	204.577	68.904	152.290	53.099
Románia	160.413	44.162	140.210	25.268
Montenegró	143.986	70.640	150.375	64.080
Szerbia	69.811	26.082	72.394	22.091
Ciprus	65.331	13.931	58.955	10.765
Szlovákia	59.008	17.626	58.137	16.606
Horvátország	53.119	22.004	43.110	12.704
Seychelles- szigetek	5.268	806	4.701	705
Egyesült Királyság	2.275	1.125	828	632
Kazahsztán	2.209	150	6.268	944
Amerikai Egyesült Államok	1.097	6	988	1
Egyiptom	640	327	525	58
Hollandia	-	-	12	-
Macedónia	116	76	102	50
Írország	81	72	85	69
Lettország	37	31	847	53
Németország	15	4	93	1
Fehéroroszország	-	-	1.006	10
Egyéb ²	196	97	126	55
Összesen	<u>3.510.859</u>	<u>1.032.488</u>	<u>2.331.833</u>	<u>740.295</u>

A minősített hitelportfólió leginkább Ukrajnában, Magyarországon és Oroszországban emelkedett, míg Montenegróban és Szerbiában csökkent. Más országokban jelentős változás nem volt. Hitelekre képzett értékvesztés emelkedett Romániában, Horvátországban, Bulgáriában, Magyarországon, Oroszországban, Cipruson és Ukrajnában.

² Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2011-ben: Olaszország, Izland, Moldova, Egyesült Arab Emírátsok, Svájc, Ausztria, Törökország, Dél-Korea, Izrael, Kanada, Kína, Svédország, Líbia, Lengyelország, Ausztria, Bermudák

A nem minősített kintlévőségek országok szerinti bontásban a következőképpen alakultak:

Ország	2011.	Értékvesztés állomány	2010.	Értékvesztés állomány
	Nem minősített hitelek bruttó értéke		Nem minősített hitelek bruttó értéke	
Magyarország	1.930.312	2.711	2.630.077	107
Bulgária	979.000	12.742	881.034	10.697
Oroszország	589.273	4.121	390.154	2.201
Horvátország	360.747	3.817	329.441	3.341
Románia	308.304	307	242.789	221
Szlovákia	246.160	736	239.410	606
Montenegró	149.789	5.629	112.794	5.716
Egyesült Királyság	96.790	28	131.214	25
Németország	61.913	1	44.087	-
Franciaország	60.355	-	47.048	-
Ukrajna	49.382	-	427.691	-
Szerbia	43.807	32	49.088	42
Belgium	16.547	-	46.599	-
Amerikai Egyesült Államok	14.536	2	7.310	-
Hollandia	13.972	-	3.061	-
Ciprus	9.048	-	17.199	-
Svájc	8.867	-	5.075	-
Norvégia	6.617	-	1.121	-
Ausztria	3.982	-	1.138	-
Olaszország	3.235	1	116	-
Lengyelország	2.813	-	2.116	-
Svédország	1.747	-	156	-
Azerbajdzsán	602	-	627	-
Csehország	540	-	771	-
Törökország	403	-	1.151	-
Kanada	273	-	51	-
Kazahsztán	271	-	108	-
Írország	261	-	107	1
Dánia	133	-	100	-
Japán	128	-	120	-
Spanyolország	19	-	2.922	-
Málta	-	-	10.626	-
Fehéroroszország	-	-	645	-
Egyéb ³	206	2	231	1
Összesen	<u>4.960.032</u>	<u>30.129</u>	<u>5.626.177</u>	<u>22.958</u>

Nem minősített hitelportfólió leginkább Ukrajnában, Cipruson, Magyarországon és Szerbiában csökkent. Néhány országban azonban a hitelekre képzett értékvesztés, a helyi szabályok fix értékvesztés-rátára való áttérés miatt emelkedett.

Biztosítékok

A Csoport 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.

³Az egyéb kategória az alábbiakat tartalmazza 2011-ben: Görögország, Hong-Kong, Ausztrália, Szlovénia, Örményország, Vietnám, Macedónia, Portugália, Litvánia, Finnország, Bosznia-Hercegovina, Algéria, Guadeloupe, Jemen, Izrael, Észtország, Kína, Egyiptom.

Biztosíték típusok	2011.	2010.
Jelzálog	6.957.343	6.797.599
Bankgarancia és készfizető kezesség	297.856	290.364
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	209.013	131.434
Állami és állami tulajdonú szervezetek által garanciavállalás	162.516	245.971
Óvadék	158.457	75.341
Értékpapírok	105.950	67.729
Egyéb	970.760	926.118
Összesen	<u>8.861.895</u>	<u>8.534.556</u>

A Csoport 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 típusok	2011.	2010.
Jelzálog	3.625.631	3.698.552
Engedményezés (árbevétel és egyéb követelés)	325.310	277.806
Bankgarancia és készfizető kezesség	273.286	257.096
Állami és állami tulajdonú szervezetek által garanciavállalás	135.969	103.220
Óvadék	103.771	63.181
Értékpapírok	31.848	50.102
Egyéb	598.993	694.994
Összesen	<u>5.094.808</u>	<u>5.144.951</u>

A hitelportfólió teljes értéken vett fedezettségi szintje 3,6%-kal, míg a követelés értékéig figyelembe vett fedezettségi szint 8,1%-kal csökkent 2011. december 31-én.

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek

A nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban a következők:

	2011.	2010.
Hitel típus		
Lakossági hitelek	2.224.077	2.404.099
Vállalati hitelek	997.115	1.276.316
Bankközi kihelyezések	396.298	489.713
Önkormányzati hitelek	175.452	291.891
Összesen	<u>3.792.942</u>	<u>4.462.019</u>
Minősítési kategóriák	2011.	2010.
Problémamentes	3.723.990	4.414.665
Külön figyelendő	40.569	33.851
Átlag alatti	13.538	6.114
Kétes	3.187	1.872
Rossz	11.658	5.517
Összesen	<u>3.792.942</u>	<u>4.462.019</u>

Nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek csak a mérlegben jelennek meg.

A nem késedelmes, nem értékvesztett hitelek teljes portfólióhoz viszonyított aránya 56,1%-ról 44,8%-ra csökkent előző évhez képest 2011. december 31-ére. A vállalkozói, önkormányzati hitelek és bankközi kihelyezések állománya a nem késedelmes, nem értékvesztett bruttó hitelállomány hiteltípusonkénti bontásban csökkent, míg a lakossági hiteleké emelkedett 2011-ben.

Újratárgyalt hitelek

A Csoport olyan hiteleinek bruttó állománya, amelyek egyébként késedelmesek vagy értékvesztettek lennének, és amelyek feltételeit újratárgyalták, üzletági bontásban 2011. december 31-re és 2010. december 31-re a következő:

Hitel típus	2011.	2010.
Lakossági hitelek	421.898	305.146
Vállalati hitelek	404.796	166.312
Önkormányzati hitelek	11.197	478
Bankközi kihelyezések	-	-
Összesen	<u>837.891</u>	<u>471.936</u>

Jelentősen növekedett az újratárgyalt hitelek bruttó állománya 2011. december 31-re, ami főleg az önkormányzati és vállalati hitelek változásából adódott. A bankközi kihelyezések között sem 2011-ben, sem 2010-ben nem voltak újratárgyalt hitelek.

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 típus:	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	289.802	15.738	13.047	29.678	348.265
Vállalati hitelek	71.503	8.610	1.997	7.846	89.956
Önkormányzati hitelek	<u>82.422</u>	-	-	-	<u>82.422</u>
Összesen	<u>443.727</u>	<u>24.348</u>	<u>15.044</u>	<u>37.524</u>	<u>520.643</u>

2010. december 31.					
Hitel típus:	1-90 nap	91-180 nap	181-365 nap	365 nap felett	Összesen
Lakossági hitelek	344.081	27.398	20.483	14.545	406.507
Vállalati hitelek	40.662	23.239	8.353	4.430	76.684
Önkormányzati hitelek	<u>6.516</u>	-	-	<u>2</u>	<u>6.518</u>
Összesen	<u>391.259</u>	<u>50.637</u>	<u>28.836</u>	<u>18.977</u>	<u>489.709</u>

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek nagy része a lakossági hitelekben koncentrálódik, míg az egyéb hiteltípusokban kis mértékben késedelmes, de nem értékvesztett állományok a Csoport prudens tartalékolási politikájának a következménye.

Késedelmes, de nem értékvesztett hitelekhez kapcsolódó biztosítékok valós értéke

A késedelmes, de nem értékvesztett hitelek mögötti fedezetek értéke teljes értékét az alábbi táblázat tartalmazza hiteltípusonkénti bontásban 2011. december 31-re illetve 2010. december 31-re vonatkozóan:

Biztosítékok (teljes értéken)	2011.	2010.
Lakossági hitelek	530.063	466.307
Vállalati hitelek	284.137	184.753
Önkormányzati hitelek	<u>6.491</u>	<u>180</u>
Összesen	<u>820.691</u>	<u>651.240</u>

Biztosítékok (a követelés értékéig)	2011.	2010.
Lakossági hitelek	256.388	268.830
Vállalati hitelek	51.059	69.362
Önkormányzati hitelek	807	78
Összesen	<u>308.254</u>	<u>338.270</u>

Az adatok csak a mérlegen belüli kockázatvállalásra vonatkoznak.

Egyedileg értékelt és értékvesztett hitelek

A Csoport egyedileg értékelt és értékvesztett bruttó hitelállománya, a minősítés során figyelembe vett tényezők, az értékvesztés volumene és a figyelembe vett fedezetek értéke 2011. december 31-re és 2010. december 31-re vonatkozóan a következők. Az egyedileg értékelt kitétségek mind a mérlegen belüli, mint a mérlegen kívüli tételeket is tartalmazzák. A besorolás az egyes minősítési kategóriákba az értékvesztés és céltartalék meghatározása során figyelembe vett tényezők alapján történt.

2011. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívül tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	230.955	118.157	154.959	284	1
Fizetés rendszeressége	1.711	158	739	-	-
Újratárgyalt hitel	49.024	4.607	9.563	2.183	19
Jogi eljárások	84.327	56.452	36.275	81	76
Ügyfélminősítés romlása	177.735	50.137	79.574	7.533	1.294
Kockázatos konstrukció	41.895	2.993	-	-	-
Ágazati kockázat	25.294	7.923	1.127	4.608	437
Cross default	30.644	19.277	427	392	120
Egyéb	<u>20.101</u>	<u>2.818</u>	<u>1.622</u>	<u>6.631</u>	<u>793</u>
Vállalati összesen	<u>661.686</u>	<u>262.522</u>	<u>284.286</u>	<u>21.712</u>	<u>2.740</u>
Fizetési késedelem	1.253	433	3.502	-	-
Újratárgyalt hitel	7.324	540	-	113	53
Jogi eljárások	327	287	40	-	-
Ügyfélminősítés romlása	20.216	1.911	-	260	91
Cross default	552	201	2	109	35
Egyéb	<u>26.383</u>	<u>2.496</u>	<u>19</u>	<u>6.473</u>	<u>404</u>
Önkormányzat összesen	<u>56.055</u>	<u>5.868</u>	<u>3.563</u>	<u>6.955</u>	<u>583</u>
Bankközi kihelyezések	<u>4.878</u>	<u>1.246</u>	-	-	-
Mindösszesen	<u>722.619</u>	<u>269.636</u>	<u>287.849</u>	<u>28.667</u>	<u>3.323</u>

2010. december 31.

Figyelembe vett tényezők	Könyv szerinti érték	Értékvesztés	Fedezeti érték	Mérlegen kívüli tételek	Mérlegen kívül tételek céltartaléka
Fizetési késedelem	145.693	69.065	104.059	1.974	-
Fizetés					
rendszeressége	1.047	211	429	-	-
Újratárgyalt hitel	57.627	3.893	54.933	3.642	19
Jogi eljárások	79.065	55.339	37.280	371	220
Ügyfélminősítés romlása	362.691	49.461	211.377	24.417	306
Kockázatos konstrukció	68.317	3.261	-	803	16
Ágazati kockázat	29.762	12.140	378	5.098	450
Országkockázat	7.673	3.836	-	2.609	1,304
Cross default	38.863	22.267	4.267	2.103	1,302
Egyéb	17.459	5.106	5.054	11.783	1,253
Vállalati összesen	808.197	224.589	417.777	52.800	4,870
Fizetési késedelem	44	21	8.966	-	-
Újratárgyalt hitel	1.749	181	-	27	3
Jogi eljárások	847	244	15	-	-
Ügyfélminősítés romlása	6.074	287	2	56	1
Cross default	204	29	-	76	8
Egyéb	27.232	3.330	10	1,056	139
Önkormányzat összesen	36.150	4.092	8.993	1,215	151
Bankközi kihelyezések	7.617	1.679	-	-	-
Mindösszesen	851.964	230.360	426.770	54,015	5,021

2011. december 31-re jelentősen csökkent az egyedileg minősített állományok nagysága a vállalkozói üzletágban. A vállalkozói üzletágban a minősítési tényezőkön belül az ügyfélminősítés romlása, kockázatos konstrukciók és cross default címén figyelembe vett tényezők szerinti állomány aránya csökkent a leginkább.

Kockázatos konstrukciók:

Azon ügyfélhitelek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek esetében az ügyfelek a szerződésben meghatározottak szerint teljesítenek, azonban az ügyletek kockázata magasabb az átlagosnál (balloon payment, beruházási időszakban hitelből teljesített finanszírozási költségek).

Ágazati kockázat:

Azon ügyletek kerültek ilyen jogcímen minősítésre, amelyek a gazdasági válság miatt a leginkább érintett ágazatokban (gépjármű ipar, építőipar, ingatlanügyek, fémfeldolgozás, pénzügyi tevékenység) működő vállalkozásoknak kerültek folyósításra.

27.2. Piaci kockázat

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

27.2.1. Piaci kockázat érzékenységvizsgálata

A kockázatotott érték ("Value-at-Risk" vagy "VaR") kockázati mérőszám az adózás előtti eredményre vonatkozó potenciális veszteséget becsli meg egy megadott tartási periódus és konfidenciaszint mellett.

A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűség-számításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. A kockázatok konzisztensen mérhetőek minden piacon és terméken, és a kockázatot összesíteni lehet egyetlen kockázati mérőszámmá. A Csoport egy napos 99%-os VaR-t alkalmaz, amelynél a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni a jelentett VaR-t.

Az alkalmazott VaR módszertant napi kockázati adatok számítására alkalmazzák, amely magában foglalja a historikus és variancia-kovariancián alapuló megközelítéseket is. A különböző portfóliókra vonatkozó jövőbeni potenciális kitétség meghatározására – a fent említett két módszeren túlmenően – havi rendszerességgel Monte Carlo szimuláció is alkalmazásra kerül.

A kereskedési portfólióra vonatkozó VaR a következőképpen összegezhető:

Historikus VaR (99%, egy nap) kockázati típusonként	Átlagos VaR	
	2011.	2010.
Devizaárfolyam	1.474	934
Kamatláb	524	717
Tőkeinstrumentumok	18	30
Diverzifikáció	-440	-297
Teljes VaR kitétség	<u>1.576</u>	<u>1.384</u>

A VaR mérőszám a Csoport napi kitétségét fejezi ki a deviza és kamatláb kockázatra, míg az érzékenységvizsgálat a reálisan várható kamatláb- és devizaárfolyam változások hatását értékeli egy éves időtávon. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időtávja kiegészíti a VaR mérőszámot és segít a Csoport piaci kockázatoknak való kitétségének becslésében. A devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.2 jegyzet, a kamatláb-érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.3 jegyzet, tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat részleteit a 27.2.4 jegyzet tartalmazza.

27.2.2. Devizaárfolyam-érzékenységvizsgálat

A következő táblázat részletezi a Csoport érzékenységét az HUF és EUR árfolyam változásának növekedésére és csökkenésére 3 hónapos időtávon. A kulcspozícióban lévő vezetők részére készülő belső jelentésekben Monte Carlo szimuláció kerül alkalmazásra a devizaárfolyam kockázat jelentésére és ez testesíti meg a vezetőség becslését a reálisan várható devizaárfolyam változásokra. Az érzékenységvizsgálat magában foglalja a fennálló devizás monetáris tételeket, mint a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíciót. A külföldi tevékenységekhez kapcsolódó stratégiai nyitott pozíció -310 millió EUR volt 2011. december 31-én, valamint -310 millió EUR 2010. december 31-én. A stratégiai pozíciók jelentős arányban tekinthetők hatékony fedezetnek a leányvállalatok jövőbeni befolyó nyereségére, ezért a devizakockázat a Csoport tőkéjében és nem az eredménykimutatásban jelenik meg.

27.2. Piaci kockázat [folytatás]

A lenti táblázat pozitív számai jelzik a nyereség növekedését, vagyis a forint erősödését az euróval szemben. A forint gyengülése az euróval szemben ellenkező hatással van a nyereségre, az ilyen tételek negatív számként szerepelnek.

Valószínűség	3 hónapos időszak alatti eredményhatás	
	2011. Milliárd forintban	2010. Milliárd forintban
1%	-11,4	-9,6
5%	-7,8	-6,3
25%	-3,1	-1,9
50%	-0,1	0,9
25%	2,7	3,5
5%	6,6	7,2
1%	9,3	9,7

Megjegyzések:

- (1) A stratégiai nyitott pozíción megjelenő rövid távú veszteséget kompenzálja a külföldi tevékenységeken hosszú távon realizált átváltási nyereség.
- (2) Az EUR/HUF volatilitása ugyan kis mértékben nőtt 2011-ben, de az árfolyam a modellezett elméleti árfolyamcentrumhoz képest erősebb volt, ezért megnövekedett a veszteségek, és csökkent a további nyereségek valószínűsége.
- (3) A Monte Carlo szimuláció az árfolyamok 2002 és 2011 között megfigyelhető historikus eloszlásán alapul.

27.2.3. Kamatláb-érzékenységvizsgálat

Az alábbi érzékenységvizsgálat mind a származékos, mind a nem származékos ügyletek mérlegfordulónapi kamatláb-kockázati kitettségét 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 (valószínű scenárió)
2. 1 % - 1,50% csökkenés az átlagos forint hozamban (alternatív scenárió)

A nettó kamatbevétel a 2011. december 31-ével kezdődő egy éves időszakban 1.512 millió forinttal (valószínű scenárió) (2.597 millió forint 2010. december 31-én) és 7.132 millió forinttal (alternatív scenárió) (12.746 millió forint 2010. december 31-én) csökkenne a szimuláció eredménye alapján. Ezt a hatást ellensúlyozza a fedezeti célú állampapír-portfolián elért 7.710 millió forintos (valószínű scenárió) illetve 10.303 millió forintos (alternatív scenárió) árfolyamnyereség 2011. december 31-én, melyet a tőkével szemben van elszámolva (6.453, illetve 9.411 millió forint 2010. december 31-én).

A hozamgörbék párhuzamos eltolásának hatását a nettó kamatbevételre és a fedezeti célú állampapír-portfólió nettó piaci értékére a következő táblázat tartalmazza (millió Ft):

Megnevezés	2011.		2010.	
	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)	Hatás az éves nettó kamatbevételre (egy éves periódus)	Hatás a saját tőkére (Értékesíthető állampapír-portfólió árfolyamváltozása)
Forint -0,1% párhuzamos eltolás	-476	1.008	-728	1.191
EUR -0,1% párhuzamos eltolás	-795	-	-183	-
USD +0,1% párhuzamos eltolás	-33	-	-80	-
Összesen	<u>-1.304</u>	<u>1.008</u>	<u>-991</u>	<u>1.191</u>

27.2.4 Tőkeinstrumentum érzékenységvizsgálat

Az alábbi táblázat mutatja be a tőkeinstrumentumok áraira való érzékenységet. A Csoport a VaR számításánál 1 napos időhorizontot és 99%-os konfidencia-intervallumot alkalmaz. A VaR módszertan egy statisztikailag definiált, valószínűségszámításon alapuló megközelítés, amely figyelembe veszi a piaci volatilitást, a kockázatok diverzifikációját, az egymást ellensúlyozó pozíciókat valamint a termékek és piacok közötti korrelációkat. Az így jelentett értéket a napi veszteség 99%-os valószínűséggel nem fogja meghaladni.

A stressz teszt az elmúlt 1 év legnagyobb napi elmozdulását feltételezi, és mindig a kedvezőtlen irányba történő elmozdulásával számol. Ez a szcenárió azt mutatja be, hogy mi lenne az eredménye, ha a portfólió elemei egyszerre veszítenek értékükből az elmúlt egy év legnagyobb napi elmozdulását feltételezve.

Megnevezés	2011.	2010.
VaR (99%, egy nap, millió Ft)	18	30
Stressz teszt (millió Ft)	-5	-14

27.2.5. Tőkemenedzsment

Tőkemenedzsment

A Csoport tőkemenedzsmentjének fő célja a prudens működés biztosítása, a szabályozói tőkemegfelelési előírásoknak való maradéktalan megfelelés a tevékenység zavartalan folytatása érdekében, a részvényesi érték maximalizálásával, a finanszírozási struktúra optimalizálása mellett.

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

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

A Csoporttagok alapvetően jövedelmezőségük fejlesztésével és fenntartásával biztosítják a kockázati szintjüknek és a szabályozói elvárásoknak megfelelő tőkeszintet. Amennyiben egy Csoporttag tervezett kockázatvállalásai meghaladják a saját források és a korábban felvett járulékos tőkeelemek által nyújtott tőkefedezetet, eseti intézkedésekkel biztosítja a prudens működést. További alkalmazott tőkemenedzsment eszközök a Banknál az osztalékpolitika, valamint a saját részvények állományával való gazdálkodás.

Tőkemegfelelés

A Csoport tőkemegfelelésének ellenőrzése magyar számviteli szabályok szerint készített pénzügyi kimutatások alapján a Bázeli Bizottság által definiált irányelvek, szabályok és mutatók mentén történik, amelynek magyarországi átvételére 2008. januári hatállyal került sor.

A Csoport teljes mértékben eleget tett a külső tőkekövetelményre vonatkozó elvárásoknak.

A Csoport a szabályozói tőkekövetelményének meghatározásához a hitelezési és piaci kockázatok esetében a sztenderd módszert, míg a működési kockázatok esetében az alapmutató módszert, illetve a sztenderd módszert együttesen alkalmazza. A Csoport konszolidált tőkemegfelelési mutatója 17,9% volt 2011. december 31-én és 18,3% 2010. december 31-én. A szavatoló tőke összege 2011. december 31-én 1.486.717 millió forint, 2010. december 31-én 1.365.686 millió forint, az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 2011. december 31-én 666.748 millió forint, 2010. december 31-én 597.159 millió forint volt.

MSZSZ szerinti kalkuláció

	2011.	2010.
Alapvető tőke	1.192.803	1.081.229
Járulékos tőke	294.291	284.921
Levonások	-377	-464
befektetések miatti levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	<u>1.486.717</u>	<u>1.365.686</u>
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	108.118	85.500
Összes tőkekövetelmény	<u>666.748</u>	<u>597.159</u>
Többlet tőke	<u>819.969</u>	<u>768.527</u>
Tier 1 mutató	14,3%	14,5%
Tőkemegfelelési mutató	<u>17,9%</u>	<u>18,3%</u>

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, tőketartalék, lekötött tartalék, általános tartalék, általános kockázati céltartalék, eredménytartalék, saját tőke-változás, konszolidáció miatti változások, nem ellenőrzött részesedések, mérleg szerinti eredmény, alapvető kölcsöntőke.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, immateriális javak.

Járulékos tőke pozitív összetevői: járulékos kölcsöntőke, alárendelt kölcsöntőke.

Járulékos tőke negatív összetevői: tőkekonszolidációs különbözet.

Levonások: befektetések miatti levonás.

A külföldi leánybankok helyi szabályozás szerinti minimális tőkemegfelelési mutató értékét, valamint az annak való megfelelését az alábbi táblázat tartalmazza:

Külföldi leánybankok	Országok	Minimum CAR	2011.	2010.
OAOTP Bank	Oroszország	11%	16,7%	17,0%
OTP Bank JSC	Ukrajna	10%	21,3%	22,1%
DSK Bank EAD	Bulgária	12%	20,6%	23,7%
OTP Bank Romania S.A.	Románia	10%	13,4%	14,0%
OTP banka Srbija a.d.	Szerbia	12%	18,2%	16,4%
OTP banka Hrvatska d.d.	Horvátország	12%	13,6%	15,0%
OTP Banka Slovensko a. s.	Szlovákia	8%	13,1%	11,1%
Crnogorska komercijalna banka a.d.	Montenegró	10%	14,6%	13,9%

A nemzetközi összehasonlíthatóság érdekében a Csoport kiszámítja az IFRS alapú Basel II szerinti szavatoló tőkéjét, valamint annak felhasználásával az IFRS alapú tőkemegfelelési mutatót. A Csoport 2011. december 31-i IFRS konszolidált tőkemegfelelési mutatója 17,2%, míg a 2010. év végi mutatója 17,5% volt. A szavatoló tőke összege 1.433.100 millió forint 2011. december 31-én, 1.304.476 millió forint 2010. december 31-én, valamint az összes kockázatot magában foglaló tőkekövetelmény pedig 666.748 millió forint volt 2011. december 31-én, 597.159 millió forint 2010. december 31-én.

Adatok millió forintban, IFRS szerint	2011.	2010.
Alapvető tőke (Tier 1)	1.106.006	1.046.308
Pozitív összetevők	1.410.131	1.361.964
Jegyzett tőke	28.000	28.000
Tartalékok	1.273.838	1.221.152
Egyéb kibocsátott tőkeelem	108.293	112.812
Negatív összetevők	-304.125	-315.656
Visszavásárolt saját részvények	-54.386	-52.597
Goodwill és egyéb immateriális javak	-249.739	-263.059
Járulékos tőke (Tier 2)	327.471	258.632
Valós érték korrekciók	-35.190	-12.948
Kölcsöntőke elemek	362.661	271.580
Levonások	-377	-464
Szavatoló tőke	1.433.100	1.304.476
Hitelkockázat tőkekövetelménye	514.696	480.852
Piaci kockázatok tőkekövetelménye	43.934	30.807
Működési kockázat tőkekövetelménye	108.118	85.500
Összes tőkekövetelmény	666.748	597.159
Többlet tőke	766.352	707.317
Tier 1 mutató	13,3%	14,0%
Tőke megfelelési mutató	17,2%	17,5%

Alapvető tőke pozitív összetevői: jegyzett tőke, eredménytartalék, egyéb tartalékok, leányvállalatok saját tőke-változás, mérleg szerinti eredmény, konszolidáció miatti változások, egyéb kibocsátott tőkeelem.

Alapvető tőke negatív összetevői: visszavásárolt saját részvény, goodwill és egyéb immateriális javak, osztalék. Járulékos tőke: ártértékelési különbözet, valós érték korrekció, részvény alapú kifizetés, cash-flow fedezeti ügyletek, nettó külföldi befektetések fedezeti ügyletei (a járulékos tőkében), egyéb kibocsátott tőkeelem, alárendelt kölcsöntőke, járulékos kölcsöntőke.

Levonások: befektetések miatti levonás.

28. SZ. JEGYZET: MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK ÉS SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK (MILLIÓ FORINTBAN)

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

Függő kötelezettségek

	2011.	2010.
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	11.067.64	9.596.769
Hitelkeret igénybe nem vett része	1.000.043	819.308
Bankgarancia	287.513	282.232
Visszaigazolt akkreditívek	5.483	6.458
Egyéb	139.500	110.653
Összesen	12.500.18	10.815.420

Jogviták

A mérleg fordulónapjáig a Csoporttal szemben különféle kárigények kerültek bejelentésre és különböző jogi eljárások folytak, melyek jellegük alapján a rendes üzletmenethez tartoznak. A kárigények és jogi eljárások volumene megfelel a korábbi évek volumeneinek.

Az Amerikai Egyesült Államok Körzeti Bírósága előtt, Illinois Állam Északi Kerületén a Magyar Holokauszt Áldozatai per kezdeményeztek – többek között – az OTP Bank Nyrt. alperes ellen. A Bank felhívja a figyelmet, hogy az Országos Takarékpénztár Nemzeti Vállalat 1949. március 1-jén jogelőd nélkül jött létre. A Bank álláspontja szerint a kereseti követelés vele szemben teljes mértékben megalapozatlan. A le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek jelentős növekedése az árfolyamváltozásoknak tudható be.

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 3.697 millió forint és 3.953 millió forint volt 2011. illetve 2010. december 31-én. (lásd 17. sz. jegyzet)

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciák és akkreditívek

Ezen instrumentumok elsődleges célja, hogy a Csoport az ügyfelek számára igény szerint biztosítson pénzeszközöket. A garanciák és akkreditívek – amelyek visszavonhatatlanul biztosítják, hogy a Csoport helytálljon abban az esetben, ha az ügyfél nem tudja teljesíteni harmadik fél felé fennálló kötelezettségeit – a kölcsönökkel azonos hitelezési kockázatot jelentenek.

Az okmányos és kereskedelmi akkreditívek – amelyek keretében a Csoport egy ügyfele nevében írásban kötelezettséget vállal arra, hogy meghatározott feltételek mellett valamely harmadik fél egy előre meghatározott összeget lehívhat a Csoporttól – biztosítékát azon áruk leszállítása képezi, amelyre az akkreditív vonatkozik, így kevesebb kockázatot hordoznak, mint a közvetlen hitelfelvétel.

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

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

Bankgarancia és kezesség

Kezesség esetén a Csoport a jogosulttal szemben arra vállal kötelezettséget, hogy a főadós nem teljesítése esetén helyette meghatározott összeghatárig, meghatározott feltételek esetén, határozott időpontig fizetést fog teljesíteni anélkül, hogy az alapjogviszonyt vizsgálná. A kezesség járulékos kötelezettségvállalás, míg a garancia esetén a Csoport önmaga által szabott feltételek a kötelezőek, azaz önálló kötelezettségvállalás.

Bármely írásban vállalt kezességnek, illetve garanciának lejáratí határideje van. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a kedvezményezett a jelzett határidőig nem él a kezessel, illetve garanssal szemben azzal a joggal, amely számára a kezesség-, illetve garanciavállalásból ered, úgy minden ebből adódó követelésétől automatikusan elesik.

Egyszerű kezesség esetén a jogosult az adóstól köteles megkísérlni a kötelezettség behajtását, mert amíg a kötelezettség az adóstól behajtható, a kezes megtagadhatja a fizetést, míg készfizető kezesség esetén a jogosult azonnal fordulhat a kezeshez is, nincs sortartási kifogás.

Származékos ügyletek

A Csoport szigorú limiteket alkalmaz a nettó nyitott származékos pozíciók – azaz a vételi és eladási ügyletek közti különbségek – vonatkozásában, mind az összeg, mind a futamidő tekintetében. Bármely esetben, a hitelezési kockázatnak kitett összeg a nyereséges instrumentumok (azaz eszközök) jelenlegi valós értékére korlátozódik, amely – a származékos ügyletek viszonylatában – a még le nem járt instrumentumok volumenét tükröző szerződéses vagy elméleti tőkeösszegnek csupán kis hányadát jelenti. A Csoport ezt a hitelezési kockázatot az ügyfelekre vonatkozó hitelezési

limitek részeként kezeli, a piaci mozgásokból eredő potenciális kitettséggel együtt. Az ezen instrumentumokra vonatkozó hitelezési kockázat esetén a Csoport nem ír elő fedezetet vagy más biztosítékot, kivéve az ügyfelekkel folytatott kereskedés esetén, ahol a Csoport a legtöbb esetben értékpapírletétet kér.

Deviza adásvételi ügyletek

A deviza adásvételi ügyletek adott összegű devizák 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 Csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köti. A Csoport kockázatkezelést szolgáló ügyleteit a külföldi devizában nyújtott hitelek és betétek árfolyamváltozásából eredő kockázatok fedezése céljából alkalmazza.

Devizaswap és kamatswap ügyletek

A Csoport forint és deviza, illetve deviza és deviza cseréjére vonatkozó devizaswap ügyleteket és kamatswap ügyleteket köt. Az devizaswap ügylet valamely pénzügyi instrumentum cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely egy azonnali és egy vagy több határidős adásvételi ügyletből áll.

A kamatswap 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 így módon meghatározzák a kamatswap ügylet során teljesítendő pénzáramlásokat. Az elméleti tőkeösszeget a tranzakciók volumenének kifejezése érdekében alkalmazzák, de ezek az összegek ténylegesen nem járnak pénzáramlással.

Kamatswap ügyletet a csoport kockázatkezelési és kereskedési céllal köt.

Tőkecserés kamatláb-swap ügyletek

A Csoport tőkecserés kamatláb-swap ügyleteket (CCIRS) köt, amelyek sajátossága, hogy az ügylet futamidejére indulásakor és záraskor is tőkecsere történik. A CCIRS ügyletek speciális típusa az úgynevezett mark-to-market 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 Csoport olyan módon csökkenti a piaci kockázatot, hogy általában azonos értékű ellentétes vagy ellensúlyozó pozíciókat nyit, valamint limiteket alakít ki az ilyen módon nem fedezett pozíciókra, és ezeket folyamatosan nyomon követi. A hitelezési kockázat kezelése jóváhagyási eljárások segítségével történik, melyek tartalmazzák az egyes ügyfelekre vonatkozó limiteket. A Csoport határidős kamatláb megállapodásainak célja a kamatláb-kockázati kitettség kezelése, elszámolásuk pedig piaci értéken alapuló valós értéken történik.

29. SZ. JEGYZET:

RÉSZVÉNY-ALAPÚ JUTTATÁSOK

A 2006-2010 közötti öt éves időszakot érintően a 2006. évi rendes közgyűlés fogadta el az opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. Az opció nyújtás időpontja a 2006-2010. évek utáni opciós programok esetében 2006. április 28., illetve a 2007. évi rendes közgyűlés dátuma, 2007. április 27., a módosított programban pótlólagosan megemelt részvényopciós mennyiségre vonatkozóan.

A 2006-2010. üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő év április 30. és május 30. közötti időszakban a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 1.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 3.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 3.000 forintot meghaladó mértékével.

A 2007. évi közgyűlés az alábbiakat változtatta meg:

A 2006-2010. üzleti évekkel kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az értékelte gazdasági évet követő első negyedév időszakában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített napi középárfolyamok átlaga mínusz 2.000 forint. Amennyiben a vételi jog gyakorlásának napját megelőző napon a részvény középárfolyama 4.000 forintnál nagyobb mértékben meghaladja a vételárat, akkor a vételár megemelésre kerül ezen különbözet 4.000 forintot meghaladó mértékével.

Az opciós program gyakorlásának előfeltételéül szolgáló eredménymutatók közül legalább kettő teljesülése szükséges:

- az adózott eredmény növekedése érje el a 10%-ot
- az átlagos eszközarányos megtérülési mutató a december 31-én végződő adott évben legalább 2,1 %-os
- az átlagos saját tőke arányos megtérülési mutató legalább 20% legyen a december 31-én végződő adott évben.

A lehívási időszak a 2006-2010 közötti időszakra vonatkozó opciós program esetében 19 hónap. A 2006-2010 közötti időszakra vonatkozóan az értékelte év vonatkozásában a lehívási időszak június 1-jén nyílik meg, melyet jogosult a programban részt vevő további két évvel meghosszabbítani. Ha az opciókat nem érvényesítik, a lehívási időszak során az opciók lejárnak. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot. Az opciók csak fizikai leszállítással kerülhetnek rendezésre, ezért az opciós program tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú tranzakcióként kerül könyvelésre.

A 2010. évre vonatkozóan a megszolgáltatás feltételeként szabott teljesítmény mutatók nem teljesülnek, ezért a Bank nem számolt el személyi jellegű ráfordítást az opciós programhoz kapcsolódóan.

	2011.		2010.	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	50.000	134	-	-
Az időszak során nyújtott	-	-	3.068.800	134
Az időszak során elévült, lejárt	-	-	-	-
Az időszak során visszavásárolt	-	-	2.988.800	134
Az időszak során lehívott	50.000	1.199	30.000	569
Az időszak végén fennálló	-	-	-	-
Az időszak végén fennálló, lehívható	-	-	50.000	134

2009-ben az opciós program alapján lehívások nem történtek. A 2009-es évhez kapcsolódóan meghirdetett 3.500.000 darab részvényopcióból 3.068.800 darab került kiosztásra a teljesítmények és a személyi változások okán.

A Bank Igazgatóságának határozata alapján a 2009. évi opciós részvényjuttatás lebonyolítása során a felek egyező szándéka szerint a részvényvásárlási jogosultság 3.975,- Ft/db értéken megváltásra került.

A 2010. év végén fennálló opciók átlagos hátralévő szerződéses élettartama 12 hónap.

A CRD III. irányelvek és a Hpt. módosítása alapján a Bank Éves Közgyűlésén elfogadott Bankcsoporti Javadalmazási Politika bevezetésével a korábbi opciós program módosítására volt szükség.

A Bankcsoporti Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyi körben főszabály szerint a teljesítményértékelésen alapuló teljesítményjavadalmazás egységesen cash bonus és részvény formájában történik 50-50%-os arányban, a juttatásnak a Bank törzsrészeiből kell állnia, továbbá a teljesítményjavadalmazás – a Hpt. előírásaival összhangban álló – hányadát halasztva kell kifizetni.

A teljesítményjavadalmazás részvényalapú részét a Bankcsoporttag leányvállalatok érintett vezetői részére az Bank biztosítja.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás teljesítmény értékelés időpontjában érvényes értékét a teljesítmény értékelés napját megelőző három tőzsdei napon a Budapesti Értéktőzsdén rögzített Bank által kibocsátott törzsrészvény napi középárfolyamának átlaga alapján a Bank Igazgatósága állapítja meg.

A kedvezményes áron történő részvényjuttatás részvényenként maximum 2.000 forint kedvezményt tartalmazhat a teljesítmény értékelés időpontjában és a részvényenként elérhető jövedelem tartalom a részvényjuttatás érvényesítésének időpontjában a Bank Igazgatósága által megállapított összeg, maximum 4.000 forint lehet.

A 2010. év utáni részvényalapú javadalmazás konkrét paramétereit a Bank Igazgatósága az alábbiak szerint határozta meg:

Év	Darabszám ⁴	Vételár (Ft/darab)	Maximális jövedelem tartalom
2011.	349.414	3.946	2.500
2012.	792.974	3.946	3.000
2013.	463.707	4.446	3.500
2014.	563.062	4.946	3.500

A Bankcsoport Javadalmazási Politikájának implementációs folyamatának keretében vált nyilvánvalóvá, hogy egyes külföldi leányvállalatok esetében – az Európai Unió vonatkozó irányelveivel összeegyeztethetetlen – nemzeti jogszabályi környezet okán nincs lehetőség az eredetileg meghatározott részvényalapú juttatás biztosítására, ezért a Bank Igazgatóságának döntése értelmében az érintett országokban a részvényjuttatás semlegesítésére került sor.

A semlegesítés, a tényleges teljesítményértékelés és az évközi lehívások alapján 2011. december 31-én a tényleges darabszámok (jelenleg) az alábbiak szerint alakultak:

2011.	319.400 ²
2012.	738.986
2013.	432.144
2014.	524.735

A tőkeinstrumentumban teljesített részvény-alapú kifizetési programokkal kapcsolatban 6.188 millió forint került költségként elszámolása 2011. december 31-én.

⁴ Az Igazgatóság által elfogadott paraméterek alapján 100%-os teljesítményértékelés mellett.

² A lehívási időszak 2011. december 31-ével lejárt.

30. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL (MILLIÓ FORINTBAN)

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

Kompenzációk	2011.	2010.
Rövid távú munkavállalói juttatások	8.484	12.828
Résztvény alapú kifizetések	2.343	-
Egyéb hosszú távú juttatások	886	197
Végkielégítések	37	74
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	-	74
Összesen	<u>11.750</u>	<u>13.173</u>
	2011.	2010.
A vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak nyújtott hitelek (normál üzletmenet során)	42.806	36.617
Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok, illetve családtagjaik hitelkerete (kondíciói megfelelnek az általános hitelfolyósítási feltételeknek)	117	117
Le nem hívott hitelkeret és bankgarancia	6	9
	2011.	2010.
Nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek	17.523	43.275

31. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK ÉS TÁRSULT VÁLLALATOK

Az alábbiakban részletezzük azon befektetéseket, ahol a Bank meghatározó tulajdoni hányaddal rendelkezik. A Bank érdekeltségi körébe tartozó társaságok, melyek teljes körűen konszolidálásra kerültek – a táblázatban megjelöltek kivételével – Magyarországon bejegyzett társaságok. A Bank pénztermelő egységnek az egyes leányvállalatokat tekinti.

Fő leányvállalatok

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetlen és közvetett)</u>		<u>Tevékenység</u>
	2011.	2010.	
DSK Bank EAD (Bulgária)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank JSC (Ukrajna)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OAOTP Bank (Oroszország)	97,75%	95,87%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Bank Romania S.A. (Románia)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	92,60%	91,43%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	98,94%	98,82%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Faktoring Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Ingatlan Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
Merkantil Bank Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
Merkantil Car Zrt.	100,00%	100,00%	pénzügyi lízing
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások
OTP Alapkezelő Zrt.	100,00%	100,00%	hitelezése
OTP Lakástakarék Zrt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
Crnogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	100,00%	100,00%	kereskedelmi banki szolgáltatások
OTP Financing Netherlands B.V. (Hollandia)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Holding Ltd. (Ciprus)	100,00%	100,00%	refinanszírozási tevékenység
OTP Financing Cyprus	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
Bank Center No.1 Kft.	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
Inga Kettő Kft.	100,00%	100,00%	pénztárak kezelése
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	ingatlanlízing
OTP Lakáslízing Zrt.	100,00%	100,00%	életjáradék nyújtása ingatlan fedezetért
OTP Életjáradék Zrt.	100,00%	100,00%	work-out
OTP Faktoring Ukrajna LLC	100,00%	100,00%	work-out

Társult vállalatok

A főbb mutatói azon vállalkozásoknak, amelyek nem tőke módszerrel kerültek konszolidálásra:

Adatok 2011. december 31-én:

	<i>Moneta a.d.</i>	<i>Company for Cash Services LLC</i>	<i>Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.</i>	<i>Agóra- Kapos Kft.</i>	Összesen
Eszközök	436	2.132	611	157	3.336
Kötelezettségek	336	204	9	108	657
Saját tőke	100	1.928	602	49	2.679
Tartalékok	-58	-	544	17	503
Összes bevétel	304	892	44	934	2.174
Adózás előtt eredmény	59	27	16	36	138
Adózott eredmény	59	27	14	32	132

Adatok 2010. december 31-én:

	<i>Moneta a.d.</i>	<i>Company for Cash Services LLC</i>	<i>Suzuki Pénzügyi Szolgáltató Zrt.</i>	<i>Agóra- Kapos Kft.</i>	Összesen
Eszközök	694	1.936	598	343	3.571
Kötelezettségek	485	233	5	326	1.049
Saját tőke	209	1.703	593	17	2.522
Tartalékok	-260	-	541	-	281
Összes bevétel	319	765	46	501	1.631
Adózás előtt eredmény	-133	12	4	20	-97
Adózott eredmény	-133	11	2	17	-103

32. SZ. JEGYZET:**HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG (MILLIÓ FORINTBAN)**

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Csoport hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Csoport eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból kivételre kerültek.

	2011.	2010.
A Csoport által kezelt hitelek állománya	43.196	44.300

33. SZ. JEGYZET:**ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁCIÓJA**

	2011.	2010.
A Magyar Állammal, valamint az MNB-vel szembeni követelések és értékpapírok aránya	11,2%	9,8%

Más jelentős eszköz vagy forrás koncentráció nem állt fenn 2011. és 2010. december 31-én.

A Csoport folyamatosan jelenti a Felügyeletnek a nagybetétesektől való függőség mértékét, illetve az 50 legnagyobb betétesnek a Bankkal szembeni kitettségeit.

A jelentési kötelezettségen túl a legnagyobb partnerek kitettségeit a Bank külön figyeli, a betétállomány stabilitásának megőrzése érdekében ezen partnerekkel szorosabb kapcsolatot ápol.

A Bank partnerkockázat kezelésért felelős területe folyamatosan elemzi a legnagyobb partnereket, a Bank és a Bankcsoport kitettségét partnerenként külön limitálja. Szükség esetén időben módosítja a partnerlimiteket, szűkíti a Treasury és más üzletágak mozgásterét.

34. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK LEJÁRAT SZERINTI ELEMZÉSE ÉS A LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT ELEMZÉSE (MILLIÓ FORINTBAN)

A likviditási kockázat annak a kitétségnek a mérése, hogy a Csoportnak mennyiben kell a likvid eszközeit esetlegesen növelni, annak érdekében, hogy időben eleget tudjon tenni a pénzügyi instrumentumokból származó kötelezettségeinek.

A Csoport a likviditási pozícióját az MNB által lefektetett irányelvek szerint kezeli. A következő táblázatok az eszközöket, a forrásokat, és a saját tőkét mutatják be lejárat csoportok szerint.

A lejárat csoportokat a szerződéses lejáratig hátralevő idő szerint állapította meg a Csoport. A lejárat időszakokba történt besorolás a leginkább prudensnek tekinthető módon történt, így figyelembe vételre kerültek az előrefizetési lehetőségek.

2011. december 31.	3 hónapon belül	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	576.135	19.058	392	401	-	595.986
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	405.347	13.843	3.379	208	-	422.777
Eredménnyel szemben való értékben értékelt pénzügyi eszközök	30.593	43.480	56.315	14.818	96.076	241.282
Értékesíthető értékpapírok	570.434	106.279	253.140	190.307	5.695	1.125.855
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	815.385	1.293.540	2.543.488	2.390.972	3.794	7.047.179
Részvények és részesedések	-	-	-	-	10.342	10.342
Lejáratig tartandó értékpapírok	7.174	15.350	92.298	9.761	304	124.887
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	-	-	491.666	491.666
Egyéb eszközök	46.023	71.595	19.551	1.684	1.700	140.553
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.451.091	1.563.145	2.968.563	2.608.151	609.577	10.200.527
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	180.859	124.850	172.273	168.986	-	646.968
Ügyfelek betétei	4.563.198	1.501.196	311.084	23.375	-	6.398.853
Kibocsátott értékpapírok	169.619	304.329	239.298	99.617	-	812.863
Eredménnyel szemben való értékben értékelt pénzügyi kötelezettségek	31.753	77.407	112.633	8.356	-	230.149
Egyéb kötelezettségek	246.660	31.024	86.234	12.584	435	376.937
Alárendelt kölcsöntőke	3.412	419	184.539	-	128.077	316.447
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.195.501	2.039.225	1.106.061	312.918	128.512	8.782.217
Jegyzett tőke	-	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	-	1.439.095	1.439.095
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-	-	-54.386	-54.386
Nem ellenőrzött részesedések	-	-	-	-	5.601	5.601
SAJÁT TŐKE	-	-	-	-	1.418.310	1.418.310
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.195.501	2.039.225	1.106.061	312.918	1.546.822	10.200.527
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	-2.744.410	-476.080	1.862.502	2.295.233	-937.245	=

2010. december 31.	3 hónapon belüli	Éven belüli, 3 hónapon túli	Éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Lejárat nélküli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	496.240	16.176	156	466	-	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	498.465	8.173	4.360	246	-	511.244
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	30.988	36.531	35.642	22.917	107.589	233.667
Értékesíthető értékpapírok	390.478	137.581	283.241	180.497	16.300	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	651.880	1.088.792	1.755.872	3.244.515	-	6.741.059
Részesedések és részesedések	-	-	-	-	11.554	11.554
Lejáratig tartandó értékpapírok	29.727	40.070	77.873	24.632	-	172.302
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-	-	-	-	480.828	480.828
Egyéb eszközök	42.977	26.276	30.263	9.641	-	109.157
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2.140.755	1.353.599	2.187.407	3.482.914	616.271	9.780.946
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	352.235	9.413	181.752	138.549	-	681.949
Ügyfelek betétei	4.273.546	1.334.423	183.901	29.619	-	5.821.489
Kibocsátott értékpapírok	144.738	589.935	237.784	62.696	-	1.035.153
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	81.780	74.881	94.376	6.015	-	257.052
Egyéb kötelezettségek	244.924	120.692	12.215	7.913	-	385.744
Alárendelt kölcsöntőke	3.473	15	54.160	134.070	98.912	290.630
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.100.696	2.129.359	764.188	378.862	98.912	8.472.017
Jegyzett tőke	-	-	-	-	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	-	-	-	-	1.327.638	1.327.638
Visszavásárolt saját részvény	-	-	-	-	-52.597	-52.597
Nem ellenőrzött részesedések	-	-	-	-	5.888	5.888
SAJÁT TŐKE	-	-	-	-	1.308.929	1.308.929
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5.100.696	2.129.359	764.188	372.862	1.407.841	9.780.946
LIKVIDITÁS HIÁNY (-) / TÖBBLET (+)	-2.952.941	-775.760	1.423.219	3.104.052	-791.570	=

35. SZ. JEGYZET: NETTÓ DEVIZAPOZÍCIÓ ÉS DEVIZAKOCKÁZAT (MILLIÓ FORINTBAN)

2011. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	627.984	2.368.051	1.400.243	2.527.272	6.923.550
Források	-333.291	-2.482.507	-134.814	-1.880.933	-4.831.545
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-255.664	189.971	-1.327.578	-193.256	-1.586.527
Nettó pozíció	39.029	75.515	-62.149	453.083	505.478

2010. december 31-én

	USD	EUR	CHF	Egyéb	Összesen
Eszközök	691.852	2.373.293	1.529.159	2.276.029	6.870.333
Források	-207.776	-2.644.529	-120.992	-1.315.876	-4.289.173
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	-354.571	218.998	-1.484.742	-40.709	-1.661.024
Nettó pozíció	129.505	-52.238	-76.575	919.444	920.136

A fenti kimutatás a Csoport fő devizanemekben fennálló devizapozícióját mutatja be. A fennmaradó devizanemek az "Egyéb" soron kerültek feltüntetésre. Az egyéb csoport legnagyobb mértékben RON, UAH, RUB és BGN devizákat tartalmazza. A Csoport a Nemzeti Bankok által felállított nyitott pozícióra vonatkozó limiteken túlmenően saját limitrendszer alapján is ellenőrzi a devizapozícióit. A Csoport nyitott devizapozíciójának mérésére a Value-at-Risk („VaR”) modellt is használja.

36. SZ. JEGYZET:**KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)**

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

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

A fentieken túl, a különféle kamatozó eszközök és kamatozó források közötti széles kamatsáv nagyfokú rugalmasságot biztosít a Csoportnak a kamatlábkülönbségek és a kamatláb kockázat 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.

36. SZ. JEGYZET:

KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)
[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		Mind- összesen	
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza		
ESZKÖZÖK																
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	138.940	89.472	25	2.049	-	385	-	-	-	-	1	54.065	311.049	193.030	402.956	595.986
	137.789	31.302	20	215	-	385	-	-	-	-	1	-	-	137.809	31.903	169.712
	1.151	58.170	5	1.834	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.156	60.004	61.160
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.065	311.049	54.065	311.049
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	14.979	343.423	-	25.956	1.463	6.973	-	14.322	-	3.023	28	12.610	16.470	16.470	406.307	422.777
	14.914	332.645	-	24.778	1.463	583	-	14.322	-	3.023	-	-	16.377	16.377	375.351	391.728
	65	10.778	-	1.178	-	6.390	-	-	-	-	-	-	65	18.346	18.411	18.411
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28	12.610	28	12.610	12.638
Kereskedési célú értékpapírok	1.872	997	439	485	4.670	2.797	2.842	426	15.444	12.274	88.511	8.573	113.778	25.552	139.330	139.330
	1.872	78	430	-	4.123	2.797	2.842	426	15.444	12.274	-	-	24.711	15.575	40.286	40.286
	-	919	9	485	547	-	-	-	-	-	-	-	556	1.404	1.960	1.960
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.511	8.573	88.511	8.573	97.084
Értékesíthető értékpapírok	515.203	8.575	2.956	26.676	46.531	58.499	73.063	24.412	244.993	73.128	35.432	16.387	918.178	207.677	1.125.855	1.125.855
	515.203	6.678	2.956	26.676	46.531	58.499	71.323	24.412	244.993	72.024	-	-	881.006	188.289	1.069.295	1.069.295
	-	1.897	-	-	-	-	1.740	-	1.104	-	-	-	1.740	3.001	4.741	4.741
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.432	16.387	35.432	16.387	51.819
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	958.820	2.957.397	56.874	524.697	200.464	1.239.811	180.771	216.696	189.240	346.566	1.409	174.434	1.587.578	5.459.601	7.047.179	7.047.179
	11.519	92.683	9.980	100.065	39.131	449.515	2.862	197.256	14.312	327.846	-	-	77.804	1.167.365	1.245.169	1.245.169
	947.301	2.864.714	46.894	424.632	161.333	790.296	177.909	19.440	174.928	18.720	-	-	1.508.365	4.117.802	5.626.167	5.626.167
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.409	174.434	1.409	174.434	175.843
Lejáratig tartandó értékpapírok	-	1.707	17.765	2.828	18.075	13.291	1.949	16.274	19.221	30.911	1.220	1.646	58.230	66.657	124.887	124.887
	-	1.380	346	2.164	-	13.240	1.949	16.274	19.221	30.911	-	-	21.516	63.969	85.485	85.485
	-	327	17.419	664	18.075	51	-	-	-	-	-	-	35.494	1.042	36.536	36.536
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.220	1.646	1.220	1.646	2.866
Származékos pénzügyi instrumentumok	568.770	717.566	971.534	1.546.567	442.972	146.951	44.653	9.762	20.735	6.860	-	-	2.048.664	2.427.706	4.476.370	4.476.370
	165.811	571.464	165.240	247.387	365.126	96.381	22.655	7.676	20.735	5.298	-	-	739.567	928.206	1.667.773	1.667.773
változó kamatozású	402.959	146.102	806.294	1.299.180	77.846	50.570	21.998	2.086	-	1.562	-	-	1.309.097	1.499.500	2.808.597	2.808.597

**36. SZ. JEGYZET:
[FOLYTATÁS]****KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)****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		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankoktól, Magyar Állammal, Nemzeti Bankoktól és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	33.799	238.092	5.824	144.385	134.168	47.060	711	11.019	877	30.073	410	550	175.789	471.179	646.968
fix kamatozású	32.740	180.619	3.033	13.606	3	17.206	711	5.911	263	29.486	-	-	36.750	246.828	283.578
változó kamatozású	1.059	57.473	2.791	130.779	134.165	29.854	-	5.108	614	587	-	-	138.629	223.801	362.430
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	410	550	410	550	960
Ügyfelek betétei	1.191.900	1.608.710	452.772	472.915	602.281	940.467	87.339	68.568	660.254	140.932	14.739	157.976	3.009.285	3.389.568	6.398.853
fix kamatozású	755.534	780.249	444.261	391.674	602.281	591.082	87.339	64.741	14.312	28.385	-	-	1.903.727	1.856.131	3.759.858
változó kamatozású	436.366	828.461	8.511	81.241	-	349.385	-	3.827	645.942	112.547	-	-	1.090.819	1.375.461	2.466.280
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.739	157.976	14.739	157.976	172.715
Kibocsátott értékpapírok	29.589	8.727	92.830	46.521	246.245	53.073	27.002	7.228	150.083	128.089	20.331	3.145	566.080	246.783	812.863
fix kamatozású	21.455	8.727	75.268	23.219	246.245	53.073	27.002	7.228	150.083	128.089	-	-	520.053	220.336	740.389
változó kamatozású	8.134	-	17.562	23.302	-	-	-	-	-	-	-	-	25.696	23.302	48.998
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.331	3.145	20.331	3.145	23.476
Származékos pénzügyi instrumentumok	335.972	999.677	78.128	2.548.062	141.246	492.635	51.593	8.953	14.138	19.441	-	-	621.077	4.068.768	4.689.845
fix kamatozású	330.662	464.667	63.663	359.821	59.854	417.951	20.740	6.943	14.138	18.309	-	-	489.057	1.267.691	1.756.748
változó kamatozású	5.310	535.010	14.465	2.188.241	81.392	74.684	30.853	2.010	-	1.132	-	-	132.020	2.801.077	2.933.097
Alárendelt kölcsöntőke	-	-	5.000	29.518	-	17.135	-	76	-	261.323	-	3.395	5.000	311.447	316.447
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261.198	-	-	-	261.198	261.198
változó kamatozású	-	-	5.000	29.518	-	17.135	-	76	-	125	-	-	5.000	46.854	51.854
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.395	-	3.395	3.395
Nettó pozíció	607.324	1.263.931	415.039	-1.112.143	-409.765	-81.663	136.633	186.048	-335.719	-107.095	145.185	359.633	558.697	508.711	1.067.408

36. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN) [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		Mind-összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
ESZKÖZÖK															
Pénziárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	100.759	61.768	-	4.007	-	6.978	-	85	-	503	58.650	280.288	159.409	353.629	513.038
fix kamatozású	100.307	9.054	-	36	-	240	-	3	-	-	-	-	100.307	9.333	109.640
változó kamatozású	452	52.714	-	3.971	-	6.738	-	82	-	503	-	-	452	64.008	64.460
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.650	280.288	58.650	280.288	338.938
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvészítés levonása után	19.687	358.348	9	71.692	-	39.297	-	947	-	4.428	43	16.793	19.739	491.505	511.244
fix kamatozású	19.687	306.146	-	27.764	-	3.282	-	414	-	4.247	-	-	19.687	341.853	361.540
változó kamatozású	-	52.202	9	43.928	-	36.015	-	533	-	181	-	-	9	132.859	132.868
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	43	16.793	43	16.793	16.836
Kereskedési célú értékpapírok	20.000	1.118	222	283	3.680	726	2.483	2.427	8.338	11.561	105.943	2.466	140.666	18.581	159.247
fix kamatozású	20.000	81	204	283	3.680	717	2.483	2.427	8.338	11.561	-	-	34.705	15.069	49.774
változó kamatozású	-	1.037	18	-	-	9	-	-	-	-	-	-	18	1.046	1.064
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.943	2.466	105.943	2.466	108.409
Értékesíthető értékpapírok	312.007	21.260	501	39.797	71.040	80.194	48.423	4.958	301.939	73.942	38.079	15.957	771.989	236.108	1.008.097
fix kamatozású	312.007	19.196	501	39.081	71.040	80.194	48.423	4.958	300.243	73.942	-	-	732.214	217.371	949.585
változó kamatozású	-	2.064	-	716	-	-	-	-	1.696	-	-	-	1.696	2.780	4.476
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.079	15.957	38.079	15.957	54.036
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvészítés levonása után	817.694	3.266.004	45.661	264.573	250.115	987.395	92.261	129.003	336.202	323.816	85.365	142.970	1.627.298	5.113.761	6.741.059
fix kamatozású	9.314	79.887	1.933	82.600	2.205	263.182	2.134	120.333	8.295	308.272	-	-	23.881	854.274	878.155
változó kamatozású	808.380	3.186.117	43.728	181.973	247.910	724.213	90.127	8.670	327.907	15.544	-	-	1.518.052	4.116.517	5.634.569
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.365	142.970	85.365	142.970	228.335
Lejártaig tartandó értékpapírok	20.017	5.977	21.996	7.309	26.596	19.781	365	6.742	20.702	38.812	2.163	1.842	91.839	80.463	172.302
fix kamatozású	-	1.003	14.051	6.846	15.731	19.736	365	6.742	20.702	38.812	-	-	50.849	73.139	123.988
változó kamatozású	20.017	4.974	7.945	463	10.865	45	-	-	-	-	-	-	38.827	5.482	44.309
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.163	1.842	2.163	1.842	4.005
Származékos pénzügyi instrumentumok	811.957	1.130.879	818.718	553.692	394.740	86.539	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	2.055.096	1.776.226	3.831.322
fix kamatozású	459.293	817.193	41.739	100.136	321.630	86.386	3.479	3.029	26.202	2.087	-	-	852.343	1.008.831	1.861.174
változó kamatozású	352.664	313.686	776.979	453.556	73.110	153	-	-	-	-	-	-	1.202.753	767.395	1.970.148

36. SZ. JEGYZET:
[FOLYTATÁS]

KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (MILLIÓ FORINTBAN)

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		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	
FORRÁSOK															
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettségek	92.985	373.434	16.001	10.815	118.884	13.949	4	15.311	283	37.461	837	1.985	228.994	452.955	681.949
fix kamatozású	90.815	87.411	8.418	8.706	3.874	4.272	4	3.467	283	37.397	-	-	103.394	141.253	244.647
változó kamatozású	2.170	286.023	7.583	2.109	115.010	9.677	-	11.844	-	64	-	-	124.763	309.717	434.480
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	887	1.985	887	1.985	2.822
Ügyfelek betétei	931.742	1.762.360	662.537	393.339	532.131	563.483	84.080	49.463	585.721	118.094	12.967	125.572	2.809.178	3.012.311	5.821.489
fix kamatozású	500.979	567.608	645.993	393.258	531.627	563.051	84.080	49.269	20.484	14.480	-	-	1.783.163	1.587.666	3.370.829
változó kamatozású	430.763	1.194.752	16.544	81	504	432	-	194	565.237	103.614	-	-	1.013.048	1.299.073	2.312.121
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.967	125.572	12.967	125.572	138.539
Kibocsátott értékpapírok	34.974	1.223	71.783	18.802	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	23.143	4.942	546.667	488.486	1.035.153
fix kamatozású	27.499	1.223	58.198	12.691	196.037	384.443	81.388	20.104	139.342	58.972	-	-	502.464	477.433	979.897
változó kamatozású	7.475	-	13.585	6.111	-	-	-	-	-	-	-	-	21.060	6.111	27.171
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.143	4.942	23.143	4.942	28.085
Származékos pénzügyi instrumentumok	641.297	1.377.362	43.305	1.336.517	74.064	498.463	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	781.032	3.227.388	4.008.420
fix kamatozású	629.848	644.609	32.495	108.703	56.926	435.607	9.630	2.495	12.736	12.551	-	-	741.635	1.203.965	1.945.600
változó kamatozású	11.449	732.753	10.810	1.227.814	17.138	62.856	-	-	-	-	-	-	39.397	2.023.423	2.062.820
Alárendelt kölcsöntőke	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	5.000	234.819	8	997	5.008	285.622	290.630
fix kamatozású	-	-	-	-	-	-	-	-	5.000	234.819	-	-	5.000	234.819	239.819
változó kamatozású	-	12	-	34.815	-	14.979	-	-	-	-	-	-	-	49.806	49.806
nem kamatozó	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	997	8	997	1.005
Nettó pozíció	401.123	1.330.963	93.481	-852.935	-174.945	-254.407	-28.091	59.818	-49.699	-6.748	253.288	326.820	495.157	603.511	1.098.668

37. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)
(millió forintban)

A Csoport egy törzsrészvényére jutó nyeresége a törzsrészvényeseknek az adott időszakra felosztható nettó eredmény és a belőle közzétett elsőbbségi osztalék levonása után a törzsrészvények időszak alatti súlyozott számtani átlagának hányadosaként kerül kiszámításra. A hígító hatású törzsrészvényre váltható opciók ténylegesen törzsrészvényre átváltottként vannak figyelembe véve.

	2011.	2010.
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	83.147	117.930
A törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma az alap egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>266.373.139</u>	<u>266.485.429</u>
Egy törzsrészvényre jutó alap nyereség (forint)	<u>312</u>	<u>443</u>
Törzsrészvények tulajdonosaira jutó konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	83.147	117.930
A törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a hígított egy részvényre jutó eredményhez (darab)	<u>266.438.959</u>	<u>269.617.607</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (forint)	<u>312</u>	<u>437</u>
	2011.	2010
	Részvények száma	
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma	280.000.010	280.000.010
Visszavásárolt saját részvények átlagos darabszáma	13.626.871	13.514.581
Törzsrészvények súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált alap egy részvényre jutó eredményhez	266.373.139	266.485.429
Javadalmazási rendszer / Vezetői Opció Program keretében kibocsátott, törzsrészvényre váltható vezetői részvényopciók hígító hatása	65.820	3.132.178
Törzsrészvények módosított súlyozott átlagos darabszáma a konszolidált hígított egy részvényre jutó eredményhez	266.438.959	269.617.607

38. SZ. JEGYZET:**PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOKON KELETKEZETT
EREDMÉNYEK TÉTELEI (millió forintban)**

A 2011. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	6.504	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	9.570	-	594	-
Kereskedési célú értékpapírok	1.725	5.224	-	-
Értékesíthető értékpapírok	73.941	574	-313	-28.064
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	741.605	11.832	-317.270	-
Ebből: Fogyasztási hitel	307.524			
Lakáshitel	191.684			
Vállalati hitel	154.235			
Jelzáloghitel	68.812			
Önkormányzati hitel	19.350			
Lejáratig tartandó értékpapírok	7.719	67	-632	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	71.475	10,016	-	-
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-18.112	-	-	-
Ügyfelek betétei	-200.717	113.032	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-50.936	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-11.958	-	-	-
	<u>630.816</u>	<u>140.745</u>	<u>-317.621</u>	<u>-28.064</u>

A 2010. december 31-ével zárult évre vonatkozóan:

Megnevezés	Kamat- eredmény	Nem kamat- eredmény	Értékvesztés	Saját tőke
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	5.052	-	-	-
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	6.728	-	1.418	-
Kereskedési célú értékpapírok	2.091	415	-	-
Értékesíthető értékpapírok	73.247	4.397	5.369	-13.298
Hitelek, hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	728.282	11.915	-274.442	-
Ebből: Fogyasztási hitel	279.503			
Lakáshitel	197.274			
Vállalati hitel	166.706			
Jelzáloghitel	68.952			
Önkormányzati hitel	15.847			
Lejáratig tartandó értékpapírok	11.991	-3.356	4.385	-
Származékos pénzügyi instrumentumok	94.148	-9.917	-	-
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	-15.897	-	-	-
Ügyfelek betétei	214.729	105.617	-	-
Kibocsátott értékpapírok	-61.877	-	-	-
Alárendelt kölcsöntőke	-12.611	-	-	-
	<u>616.425</u>	<u>109.071</u>	<u>-263.270</u>	<u>-13.298</u>

39. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK VALÓS ÉRTÉKELESE (millió forintban)

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásakor a Csoport az aktív piaccal rendelkező ügyletek esetében a piaci árakat alkalmazza. A legtöbb esetben azonban nem áll rendelkezésre nyilvános, megbízható piaci információ, így a Csoport különböző értékelési technikákat alkalmaz a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására. A 39.e sz. jegyzetben részletesebb információk találhatók 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 Csoport (pl. Reuters). Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankokkal szemben mérleg sor azonnal hozzáférhető tételeket tartalmaz, ennél fogva a 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 és minősített hitelek esetében a szerződéses cash-flow-k képezik az értékelési kalkuláció alapját, míg a többi 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 érték

a) Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke

	2011.		2010.	
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankokkal	595.986	595.986	513.038	513.038
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	422.777	427.427	511.244	512.195
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	241.282	241.282	233.667	233.667
Kereskedési célú értékpapírok	139.330	139.330	159.247	159.247
Származékos pénzügyi instrumentumok valós értéke	101.952	101.952	74.420	74.420
Értékesíthető értékpapírok	1.125.855	1.125.855	1.008.097	1.008.097
Hitelek, a hitelezési veszteségekre elszámolt értékvesztés levonása után	7.047.179	8.250.983	6.741.059	7.787.442
Lejáratig tartandó értékpapírok	124.887	151.604	172.302	167.130
Valós érték fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	13.137	13.137	8.489	8.489
Eszközök összesen	9.571.103	10.806.274	9.187.896	10.230.058
Bankokkal, Magyar Állammal, Nemzeti Bankokkal és egyéb bankokkal szembeni kötelezettség	646.968	758.719	681.949	621.968
Ügyletek betétei	6.398.853	6.510.444	5.821.489	5.802.637
Kibocsátott értékpapírok	812.863	664.422	1.035.153	947.864
Valós érték fedezetinek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	98.415	98.415	115.159	115.159
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	230.149	230.149	257.052	257.052
Alárendelt kölcsöntőke	316.447	225.511	290.630	219.966
Kötelezettségek összesen	8.503.695	8.487.660	8.201.432	7.964.646

b) Származékos ügyletek valós értéke

	Valós érték		Nettó névleges érték	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Kereskedési célú kamatswap ügyletek				
Kereskedési célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	39.370	34.413	33.995	44.613
Kereskedési célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-40.542	-40.064	-37.495	-59.736
Kereskedési célú devizaswap ügyletek				
Kereskedési célú devizaswap ügyletek pozitív valós értéke	18.596	15.442	22.832	20.958
Kereskedési célú devizaswap ügyletek negatív valós értéke	-50.204	-4.611	-45.725	-4.306
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek				
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek pozitív valós értéke	2.329	8.477	3.526	13.412
Valós érték fedezeti célú kamatswap ügyletek negatív valós értéke	-12.563	-7.143	-10.980	-11.479
Kereskedési célú CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	25.149	11.539	23.641	-4.437
Kereskedési célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-119.933	-197.440	-129.254	-177.976
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	2.299	7.399	-1.187	40.124
Kereskedési célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-5.081	-9.437	-9.531	1.852
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	2.816	-	2.496	-
Valós érték fedezeti célú CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-85.349	-108.012	-104.207	-113.266
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek				
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek pozitív valós értéke	7.670	-	-6.738	-
Valós érték fedezeti célú mark-to-market CCIRS ügyletek negatív valós értéke	-496	-	-1.419	-
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek				
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	322	12	3.062	-
Valós érték fedezeti célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-7	-4	-7	-4
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek				
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek pozitív valós értéke	16.538	5.627	14.694	2.709
Kereskedési célú egyéb származékos ügyletek negatív valós értéke	-14.389	-5.500	-14.027	-2.248
Származékos pénzügyi eszközök összesen	115.089	82.909	96.321	117.379
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	-328.564	-372.211	-352.645	-367.163
Származékos pénzügyi instrumentumok összesen	-213.475	-289.302	-256.324	-249.784

c) Fedezeti elszámolás típusai

A Csoport rendszeresen köt fedezeti tranzakciókat annak érdekében, hogy csökkentse a pénzügyi kockázatát. Azonban néhány ügylet nem tesz eleget a fedezeti előírások szabályainak, így ezeket az ügyleteket kereskedési célú ügyletekként vannak nyilvántartva.

A Csoport fedezeti tranzakcióinak összefoglalása az alábbi:

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	IRS	-10.234 millió Ft	Kamatláb
	CCIRS	22.826 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	-6.362 millió Ft	Árfolyam

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	IRS	1.334 millió Ft	Kamatláb
	CCIRS	-108.012 millió Ft	Árfolyam és kamatláb
3) Külföldi nettó befektetések fedezeti ügyletei	CCIRS	-2.521 millió Ft	Árfolyam

d) Valós érték fedezeti ügylet**1. Ügyfelek betétei**

A Csoport forintban és euróban gyűjtött strukturált betéteiből származó kamatfizetések bizonyos esetekben egyes részvénytípusi árfolyamok, illetve indexek, valamint az EUR/HUF árfolyam értékváltozásának vannak kitéve. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, amely során a strukturált betétekből származó kifizetések kockázatát 3 havi BUBOR és EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az ügyfélbetétek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011.	2010.
Fedezeti ügyletek valós értéke	70	-61

2. Értékesíthető értékpapírok

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású kötvényeket tart nyilván az értékesíthető értékpapírok között. Ezek a fix kamatozású értékpapírok ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Bank kamatswap ügyleteket kötött, melyekben a Bank fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az értékpapírokból származó kifizetések kockázatát 3 és 12 havi EURIBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel az értékpapírok valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011.	2010.
Fedezeti ügyletek valós értéke	-715	-128

3. Ügyfelekkel szembeni követelések

A Csoport különféle devizában denominált fix kamatozású hitelek tart nyilván az ügyfelekkel szembeni követelések között. Ezek a fix kamatozású hitelek ki vannak téve a kockázatmentes kamatlábak változásából eredő valós érték kockázatnak. A kamatfizetésekből származó cash-flow-k kamatkockázatának fedezetére a Csoport kamatswap ügyleteket kötött, amelyekben a Csoport fix kamatot fizet, változó kamatot kap, amely során az hitelekből származó kifizetések kockázatát 3 havi EURIBOR-hoz, illetve BUBOR-hoz kötött kifizetésekre cseréli, ezzel a hitelek valós értékében meglévő kamatláb-kockázatot semlegesíti.

	2011.	2010.
Fedezeti ügyletek valós értéke	-21	-1.238

4. Kibocsátott értékpapírok

A Bank kockázatkezelési politikájával összhangban a kibocsátott fix kamatozású értékpapíraiból származó cash-flow-k az EUR/CHF, EUR/HUF, illetve az EUR, CHF, HUF kockázatmentes kamatlábak változásának vannak kitéve. Az ilyen típusú értékpapírok kapcsán felmerülő devizaárfolyam-kockázat és kamatláb-kockázat EUR, CHF, illetve HUF CCIRS ügylettekkel van fedezve olyan módon, hogy a fix EUR kamatozású értékpapír cash-flow-t 3 hónapos CHF LIBOR, EURIBOR, illetve BUBOR-hoz kötött változó kamatozású cash-flow-kra cserélte, ezzel biztosítva a kibocsátott értékpapírok valós érték kockázatának semlegesítését.

	2011.	2010.
Fedezeti ügyletek valós értéke	-9.568	-105.251

5. Végtörlesztéshez kapcsolódó MNB tender

A Magyar Kormány közzétette 2011. szeptember 12-én az Otthonvédelmi Programját. A kormány döntése értelmében az otthonvédelmi program keretében előre fixált árfolyamon kellett a Csoportnak biztosítani az érintett devizahitelek kapcsán a végtörlesztést ügyfelei számára.

A devizahitelezés kapcsán a mérlegben jelentkező devizaárfolyam-kockázatot a Csoport CCIRS ügyletek segítségével részben eliminálta. A devizahitel-állomány addig jelent árfolyamkockázatot a csoport számára, amíg a Csoport az adott hitelt át nem váltotta forintra, amitől fogva az eddigi mérlegpozíciót szükséges zárni. Mivel a törvény megszabta, hogy milyen árfolyamon kell forintosítani a Csoportnak a végtörlesztő ügyfél esetében a devizahitelt, így a banknak a devizahitelek fedezetére nyitott pozíciót zárnia kellett. A devizapiaci sokkok elkerülése végett az MNB a végtörlesztéssel kapcsolatosan EUR vásárlásra vonatkozó tendert hirdetett egyedi feltételek alapján. A Csoport 3 alkalommal részt vett a tenderen a mérlegpozíció összhangjának érdekében.

	2011.	2010.
Fedezeti ügyletek valós értéke	60.529	-

2011. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	17.694 millió forint	-715 millió forint	587 millió forint	-587 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	23.495 millió forint	-21 millió forint	-1.217 millió forint	1.217 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	26.935 millió forint	-70 millió forint	-131 millió forint	131 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	130.429 millió forint	-9.568 millió forint	12.329 millió forint	- 12.329 millió forint

2010. december 31-én

Fedezett instrumentum típusa	Fedezeti instrumentum típusa	Fedezett instrumentum valós értéke	Fedezeti instrumentum valós értéke	A fedezet kockázat miatt fennálló nyereség/ veszteség	
				a fedezett instrumentumon	a fedezeti instrumentumon
Értékesíthető értékpapírok	IRS	23.002 millió forint	-128 millió forint	483 millió forint	-483 millió forint
Ügyfeleknek nyújtott hitelek	IRS	47.470 millió forint	-1.238 millió forint	-160 millió forint	160 millió forint
Ügyfelek betétei	IRS	20.436 millió forint	-61 millió forint	3.522 millió forint	-3.522 millió forint
Kibocsátott értékpapírok	IRS	206.489 millió forint	2.761 millió forint	5.343 millió forint	- 5.343 millió forint
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	209.063 millió forint	-45.125 millió forint	4.761 millió forint	-4.761 millió forint
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	320.563 millió forint	-54.799 millió forint	2.912 millió forint	-2.912 millió forint
EUR jelzáloglevelek	CCIRS	55.750 millió forint	-8.088 millió forint	517 millió forint	-517 millió forint

e) 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.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	240.345	129.104	106.686	4.555
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	138.393	127.372	11.021	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	101.952	1.732	95.665	4.555
Értékesíthető értékpapírok	1.107.158	284.381	821.695	1.082
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	13.137	144	10.177	2.816
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.360.640</u>	<u>413.629</u>	<u>938.558</u>	<u>8.453</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	230.149	99	207.967	22.083
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	98.415	6	92.479	5.930
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>328.564</u>	<u>105</u>	<u>300.446</u>	<u>28.013</u>

2010. december 31.	Összesen	1. szint	2. szint	3. szint
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	233.263	158.685	74.578	-
ebből: Kereskedési célú értékpapírok	158.843	158.551	292	-
ebből: Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	74.420	134	74.286	-
Értékesíthető értékpapírok	989.196	964.535	24.635	26
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	8.489	9	8.480	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>1.230.948</u>	<u>1.123.229</u>	<u>107.693</u>	<u>26</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	257.052	596	256.456	-
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	115.159	4	115.155	-
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>372.211</u>	<u>600</u>	<u>371.611</u>	<u>=</u>

Fordulónapi valós értékelés a 3. szint instrumentumainál**EUR/CHF tőkecserés kamatswap portfolió**

A Bank a devizában denominált jelzáloghitelek árfolyamkockázatának fedezésére a kockázatkezelési politikával összhangban 3.698 millió CHF (946.435 millió HUF) névértékű EUR/CHF tőkecserés kamatswap (CCIRS) portfoliót, és 807 millió CHF (206.556 millió forint) fedezeti portfoliót tart, hogy a devizában nyilvántartott jelzáloghitel portfolióját fedezze.

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 portfoliójának 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 bázis pontos párhuzamos elmozdulásának az ügyletek valós értékére gyakorolt hatását az alábbi táblázat foglalja össze:

Piaci érték (PV)

Pénzügyi kimutatásokban szereplő nettó valós érték a becsült inputok alapján -20.641

Érzékenység (dPV)

+10 bp 2.658

-10 bp -2.665

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

2011-es év változásai	Nyitó egyenleg 2011. szeptember 30-án	Átsorolás	Záró egyenleg	Teljes veszteség 2011. december 31-én
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	17.754	17.754	4.555	-13.199
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok pozitív valós értéke	3.043	3.043	2.816	-227
<i>Értékesíthető értékpapírok</i>	<u>173</u>	<u>173</u>	<u>1.082</u>	=
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>20.970</u>	<u>20.970</u>	<u>8.453</u>	<u>-13.426</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-16.399	-16.399	-22.083	-5.684
Fedezeti célú származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós értéke	-5.138	-5.138	-5.930	-792
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	<u>-21.537</u>	<u>-21.537</u>	<u>-28.013</u>	<u>-6.476</u>

2010-es év változásai	Nyitó egyenleg	Beszerzés	Növekedés	Záró egyenleg	Teljes nyereség, veszteség 2010. december 31-én
Értékesíthető pénzügyi eszközök ¹	102.841	-102.841	26	26	-
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	<u>102.841</u>	<u>-102.841</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	=

40. SZ. JEGYZET:**ÜZLETI ÉS FÖLDRAJZI SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS
(millió forintban)**

A Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmenseket különböztet meg. A következőkben bemutatásra kerül a Csoport üzleti és földrajzi kombinációjú szegmense szerinti jelentés.

A Csoport IFRS 8 alapján bemutatott szegmensei a következők: OTP Core Magyarország, Oroszország, Ukrajna, Bulgária, Románia, Szerbia, Horvátország, Szlovákia, Montenegró, Lízing leányvállalatok, Alapkezelői leányvállalatok, Egyéb tevékenységű leányvállalatok, Corporate Center.

Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alapvető üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásait az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank Nyrt., OTP Jelzálogbank Zrt., OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból számítunk.

Corporate Center: Az OTP Core konszolidált pénzügyi kimutatásaiból elkülönítésre került a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

Az OTP Factoring Ukraine LLC, OTP Faktoring SRL, OTP Factoring Bulgaria LLC, OTP Factoring Serbia d.o.o., OTP Factoring Montenegro d.o.o. és OTP Faktor Slovensko s.r.o. társaságok eredményét az egyes külföldi leánybankok szegmensadata tartalmazza.

Az egyéb leányvállalatok a lízing, illetve alapkezelői tevékenységi körön kívüli vállalkozások. Ilyenek pl. OTP Ingatlan Zrt., OTP Életjáradék Zrt., OTP Pénztárszolgáltató Zrt., Monicomp Zrt., illetve OTP Buildings s.r.o., OTP Real Slovensko s.r.o.

A bemutatásra került üzleti és földrajzi kombinációjú szegmens, a Csoport olyan komponense:

- amely szegmensenként elkülöníthető és hozzárendelhető bevételekkel, ráfordításokkal, eszközökkel, kötelezettségekkel működik
- ahol az egymás közötti tranzakciók kiszűrésre kerültek
- ahol a Csoport legfőbb döntéshozó szerve rendszeresen felülvizsgálja a működési eredményeket
- ahol elkülönült pénzügyi információ áll rendelkezésre

Goodwill értékvesztés

2010. évben elszámolt goodwill értékvesztés hatása adó után 15.001 millió forint.

2011. évben elszámolt goodwill értékvesztés hatása adó után 17.701 millió forint.

A Csoport szegmensek szerinti jelentése, az adatok alapján, alábbi módon részleteződik:

¹ A 2010. év során a magyarországi, főként önkormányzatok által kibocsátott kötvények átsorolásra kerültek a hitelek közé. Ezeknek a kötvényeknek nincs aktív kereskedett piaca, és megfelelnek az IAS 39 által meghatározott hitelekre és követelésekre vonatkozó definíciójának.

2011. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport- Konszolidált eredménykimutatás - számsíteli struktúra alapján	Korrekciók a számsíteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OA O OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Čmogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Készürések és korrekciók
	a	b	I=2+3+12+16+17	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	83 800		83 800																
Korrekciók tételek (összesen)		-77 605	-77 605																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		663	663																
Goodwill értékesítkkenés (társasági adó után)		-17 701	-17 701																
Pénzügyi szervezetek különadójn (társasági adó után)		-28 965	-28 965																
Deviza jelzáloghitelek rögzített árfolyamú végtörlesztésének hatása (társasági adó után)		-31 602	-31 602																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	83 800	77 605	161 405	114 056	48 536	41 042	5 091	12 743	764	-6 284	112	-408	-4 524	585	1 891	3 266	-4 572	-6 728	4 956
Adózás előtti eredmény	122 996	98 090	221 086	154 738	68 558	53 107	11 211	14 330	757	-6 149	162	-336	-4 524	1 754	1 991	4 011	-4 248	-8 305	4 341
Korrigált működési eredmény	439 669	-4 090	435 579	235 000	189 906	82 007	26 829	59 877	8 961	-1 316	8 221	3 328	1 999	16 710	13 485	4 114	-889	-8 305	2 268
Korrigált összes bevétel	842 344	-30 753	811 591	419 401	360 674	142 796	53 585	93 103	22 207	5 220	21 784	13 639	8 340	46 039	23 438	6 140	16 461	-8 194	-6 329
Korrigált nettó kamatbevétel	630 816	76	630 892	327 081	292 561	123 990	41 784	74 731	18 658	1 460	15 383	10 968	5 587	20 056	18 600	104	1 352	-8 194	-612
Korrigált nettó díjak, jutalékok	146 522	-3 242	143 280	84 687	56 125	17 610	9 063	15 867	2 428	1 872	4 094	2 499	2 692	2 277	-2 730	5 246	-239	0	191
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	65 006	-27 587	37 419	7 633	11 988	1 196	2 738	2 505	1 121	1 888	2 307	172	61	23 706	7 568	790	15 348	0	-5 908
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-402 675	26 663	-376 012	-184 401	-170 768	-60 789	-26 756	-33 226	-13 246	-6 536	-13 563	-10 311	-6 341	-29 329	-9 953	-2 026	-17 350	-111	8 597
Kockázati költségek összesen	-316 673	82 634	-234 039	-95 508	-121 348	-28 900	-15 618	-45 547	-8 204	-4 833	-8 059	-3 664	-6 523	-14 956	-11 494	-103	-3 359	0	-2 227
Korrigált értékvesztésképzés a hitelezési és kárhelyezési veszteségekre (végtörlesztés hatásával)	-316 673	88 241	-228 432	-99 209	-117 121	-28 714	-15 209	-45 713	-8 187	-4 960	-6 694	-3 624	-4 020	-11 981	-7 855	0	-4 126	0	-121
Egyéb értékvesztés (korrigált)	0	-5 607	-5 607	3 701	-4 227	-186	-409	166	-17	127	-1 365	-40	-2 503	-2 975	-3 639	-103	767	0	-2 106
Összes a korrigált tételek (egyedi tételek) ¹	0	19 546	19 546	15 246	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 300
Társasági adó	-39 196	-20 485	-59 681	-40 682	-20 022	-12 065	-6 120	-1 587	7	-135	-50	-72	0	-1 169	-100	-745	-324	1 577	615
Szegmensszközök	10 200 527	0	10 200 527	6 548 167	4 737 953	868 231	778 198	1 360 510	460 623	121 475	529 853	386 313	232 750	482 841	324 888	9 318	148 635	1 962 390	-3 530 824
Szegmenskötelezettségek	8 782 217	0	8 782 217	5 269 759	4 102 286	723 393	658 049	1 151 026	432 271	93 769	471 368	355 891	216 519	402 567	297 979	1 584	103 004	1 299 920	-2 292 315

„-” jelenti: céltartalékok, értékvesztések és ráfordítások

¹ Egyedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 3.169 millió forint összegben; egyszeri devizaárfolyameredményt 3.926 millió forint összegben; járulékos és alárendelt kölcsöntőke vásárláson elért nyereséget 2.580 millió forint összegben; horvát államkötvények árfolyameredményét 4.300 millió forint összegben; OTP-MOL saját részvénycsere ügylet átértékelési eredményét 5.571 millió forint összegben.

2010. december 31-én

A Konszolidált Eredménykimutatás főbb sorai millió forintban	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - számviteli struktúra alapján	Korrekciók a számviteli Konszolidált Eredménykimutatáson	OTP Csoport - Konszolidált eredménykimutatás - menedzsment jelentés struktúrája alapján	OTP CORE (Magyarország)	Külföldi bankok részösszesen (korrekciók nélkül)	OA O OTP Bank (Oroszország)	OTP Bank JSC (Ukrajna)	DSK Bank EAD (Bulgária)	OTP Bank Romania S.A. (Románia)	OTP banka Srbija a.d. (Szerbia)	OTP banka Hrvatska d.d. (Horvátország)	OTP Banka Slovensko a.s. (Szlovákia)	Cmogorska komercijalna banka a.d. (Montenegró)	Nem banki leányvállalatok összesen	Lízing leányvállalatok	Alapkezelő leányvállalatok	Egyéb leányvállalatok	Corporate Centre	Készürések és korrekciók
	a	b	l=a+b	2	3=4+...+11	4	5	6	7	8	9	10	11	12=13+14+15	13	14	15	16	17
Nettó eredmény	118 126		118 126																
Korrekciós tételek (összesen)	0	-43 984	-43 984																
Kapott osztalék és nettó végleges pénzeszköz átvétel/átadás (társasági adó után)		488	488																
Goodwill értékesítkenés (társasági adó után)		-15 001	-15 001																
Pénzügyi szervezetek különbözaja (társasági adó után)		-29 471	-29 471																
Konszolidált korrigált nettó eredmény	118 126	43 984	162 110	146 921	18 870	20 544	8 928	18 191	-6 406	-7 312	2 721	-952	-16 844	111	-6 336	7 448	-1 001	-6 710	2 918
Adózás előtti eredmény	140 183	54 130	194 313	174 048	24 901	26 915	5 719	20 231	-6 403	-7 325	3 441	-833	-16 844	1 884	-6 438	8 905	-583	-8 284	1 764
Korrigált működési eredmény	413 207	16 624	429 831	254 222	166 165	50 768	36 121	56 032	8 878	-125	6 938	3 728	3 825	19 343	10 371	8 045	927	-8 284	-1 615
Korrigált összes bevétel	812 487	-28 591	783 896	432 796	321 118	100 297	61 171	87 710	21 764	6 344	20 154	13 885	9 793	46 596	19 909	10 057	16 630	-8 163	-8 451
Korrigált nettó kamatbevétel	616 425	-14 802	601 623	324 777	262 942	88 991	50 690	69 972	18 419	2 568	13 964	11 207	7 131	22 956	20 320	270	2 366	-8 163	-889
Korrigált nettó díjak, jutalékok	140 631	-3 929	136 702	84 807	46 553	9 638	7 999	15 478	2 402	1 689	3 986	2 380	2 981	5 329	-3 589	9 711	-793	0	13
Korrigált egyéb nettó nem kamat jellegű bevételek	55 431	-9 860	45 571	23 212	11 623	1 668	2 482	2 260	943	2 087	2 204	298	-319	18 311	3 178	76	15 057	0	-7 575
Korrigált egyéb adminisztratív ráfordítások	-399 280	45 215	-354 065	-178 574	-154 953	-49 529	-25 050	-31 678	-12 886	-6 469	-13 216	-10 157	-5 968	-27 253	-9 538	-2 012	-15 703	-121	6 836
Kockázati költségek összesen	-273 024	9 885	-263 139	-107 795	-141 264	-23 853	-30 402	-35 801	-15 281	-7 200	-3 497	-4 561	-20 669	-17 459	-16 809	860	-1 510	0	3 379
Korrigált értékesítképzés a hitelezési és kihelyezési veszteségekre (végtörlesztés hatásával)	-273 024	9 772	-263 252	-108 507	-139 465	-24 135	-30 281	-35 232	-15 046	-6 698	-3 042	-4 715	-20 316	-17 105	-15 811	0	-1 294	0	1 825
Egyéb értékesítkés (korrigált)	0	113	113	712	-1 799	282	-121	-569	-235	-502	-455	154	-353	-354	-998	860	-216	0	1 554
Összes a korrigált tételek (egvedi tételek) ¹	0	27 621	27 621	27 621	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Társasági adó	-22 057	-10 146	-32 203	-27 127	-6 031	-6 371	3 209	-2 040	-3	13	-720	-119	0	-1 773	102	-1 457	-418	1 574	1 154
Szegmensszközök	9 780 946	0	9 780 946	6 495 965	4 184 649	664 403	715 760	1 218 627	424 464	114 796	484 923	349 448	212 228	511 859	348 774	13 612	149 473	1 965 892	-3 377 419
Szegmenskötelezettségek	8 472 017	0	8 472 017	5 364 654	3 618 243	566 625	606 291	1 000 635	399 320	96 809	427 661	324 896	196 006	442 461	324 787	1 616	116 058	1 338 061	-2 291 402

„-” jelenti: céltartalékok, értékesítkések és ráfordítások

¹ Egvedi tételek tartalmazzák: devizaswap átértékelési eredményt az OTP Core-nál 18.732 millió forint összegben; egyszeri devizárfolyameredményt 8.889 millió forint összegben.

41. SZ. JEGYZET: A 2011. ÉV FOLYAMÁN TÖRTÉNT JELENTŐS ÉS NEM SZOKÁSOS ESEMÉNYEK**1) Kötvénykibocsátási program**

Részletesen kifejtve a 13. jegyzetben.

2) 125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

3) Otthonvédelmi Akcióterv a törlesztési nehézségekkel küzdő jelzáloghitelek megsegítésére**Rögzített havi törlesztési árfolyam, állami garanciavállalás**

A 2011. június 28-án kihirdetésre került, a devizakölcsönök havi törlesztési árfolyamának rögzítéséről és a lakóingatlanok kényszerértékesítésének rendjéről szóló 2011. évi LXXV. törvény alapján a deviza lakáshittel vagy jelzálog típusú hittel rendelkező természetes személy 2011. augusztus 12. és december 31. között írásban kezdeményezheti 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 HUF/JPY szinteken határozza meg. A rögzített árfolyam és az ezt meghaladó tényleges törlesztési árfolyamok közötti különbségre a bankok speciális célú, a felelős hitelezés szabályai alá nem eső forint 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 gyűjtőszámlahitelt az ügyfél az eredeti hittel együtt köteles törleszteni a rögzített árfolyam alkalmazási időszakát követően. Ekkor a gyűjtőszámlahitel kamata a kapcsolódó devizakölcsön céljával azonos célra nyújtott forint 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 kimutatásaira gyakorolt hatása nem jelentős.

42. SZ. JEGYZET: A MÉRLEG FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK**125 millió EUR össznévértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény többszöri részleges bevonása**

Részletesen kifejtve a 18. jegyzetben.

43. JEGYZET: A GLOBÁLIS, EURÓPAI ÉS MAGYARORSZÁGI GAZDASÁGI HELYZET OTP CSOPORTRA GYAKOROLT HATÁSA

2011-ben minden olyan ország pozitív és gyorsuló reál GDP növekedést ért el, amelyben az OTP banki leányvállalatain keresztül jelen van. Magyarországon a gazdaság 2011-ben 1,7%-kal bővült, melyet termelési oldalról a feldolgozóipar és a mezőgazdaság javuló teljesítménye, felhasználási oldalról az erős exportkereslet támogatott, miközben a háztartások fogyasztása tovább csökkent. Mindkét utóbbi tényező hozzájárult a folyó fizetési mérleg növekvő többletéhez.

A 2011-es év tőkepiaci folyamatai összességében rosszabbul alakultak, mint azt előzetesen várni lehetett. Az első negyedévet alapvetően jellemző javuló kockázatvállalási hajlandóságot követően az év további részében előtérbe kerültek az eurózóna államadósság problémái, a piacok aggodalommal követték az Európai Unió elhúzódó és sokasodó gondjait. Az európai és más fejlett országokban

folyamatosak voltak a szuverén leminősítések. Az általános befektetői bizalmatlanság Magyarország esetében párosult a kormány intézkedéseinek külső megítélésének romlásával, mely 2011 második felében a forint jelentős gyengülésében, az állampapírhozamok emelkedésében, a magyar csőd kockázat (CDS) szélesedésében, és 15 év után az államadósság befektetésre nem ajánlott kategóriába történő leminősítésben öltött testet. 2011-ben az EUR/HUF záróárfolyama 12%-kal, az éves átlagárfolyam 2%-kal gyengült. A CHF/HUF árfolyam záró értéke 15%-kal, átlagárfolyama 14%-kal gyengült. Novemberben a Magyar Kormány úgy döntött, hogy "elővigyázatossági" hitelért fordult az EU-hoz illetve az IMF-hez.

2011 során a Csoport továbbra is a biztonságos működés fenntartására koncentrált, ezen belül is a stabil tőkehelyzet és likviditás, valamint a hitelportfólió romlásával összhangban a prudens kockázatkezelés, céltartalékolás és monitoring állt a Csoport tevékenységének fókuszában. Ugyanakkor egyes csoporttagok már ki tudták használni a működési környezet javulásából adódó üzleti lehetőségeket.

A 2008 végén kezdődött válság egyik közvetlen hatása, hogy a Csoport fő piacain az orosz fogyasztási hitelezést leszámítva a hitelkereslet általában véve továbbra is visszafogott maradt.

2011-ben a konszolidált hitelportfólió 2%-kal csökkent (a devizaárfolyam változások hatásának kiszűrése után). Éves összevetésben számottevő hitelportfólió-bővülés a Csoporton belül egyedül Oroszországban (+30%) és Romániában (6%) történt. Oroszországban a fogyasztási hitelek árfolyamszűrtén 61%-kal haladták meg az egy évvel korábbi szintjüket. Romániában az euró alapú jelzáloghitel termék népszerűségének köszönhetően a jelzáloghitelek 8%-kal nőttek 2010.-ről 2011.-re, de növekedés volt tapasztalható a kisvállalati és a nagyvállalati szegmensben is.

Az egyetlen, és legnagyobb önálló piac a magyar, melyen a gyenge hitelkereslet továbbra is a hitelállományok fokozatos lemorzsolódását eredményezi. Továbbá, a deviza jelzáloghitelek kedvezményes árfolyamon való végtörlesztése is hozzájárult a jelzáloghitelek 8%-os csökkenéséhez 2010-ről 2011-re. A nagyvállalati és önkormányzati hitelek volumene 9%-kal mérséklődött. A kisvállalati szegmens volt az egyetlen, ahol növekedés volt megfigyelhető, ezt azonban technikai hatás is segítette⁹⁸.

Bulgáriában a hitelek 2%-os bővülése a nagyvállalati hitelezési aktivitás erősödésének köszönhető. Ukrajnában sikerült a hitelállomány csökkenését megállítani. Éves szinten a legnagyobb mértékű visszaesés Montenegróban (-6%), Szerbiában (-9%), és a magyar gépjármű-finanszírozási üzletágban, Merkantil Car-nál (-11%) következett be.

⁹⁸ Az OTP Core az OTP Csoport magyarországi alap üzleti tevékenységének eredményét mérő gazdasági egység, melynek pénzügyi kimutatásai az OTP Csoport magyarországi banki alaptevékenységét végző vállalkozások (OTP Bank, OTP Jelzálogbank, OTP Lakástakarék Zrt., OTP Faktoring Zrt., OTP Financing Netherlands B.V., OTP Holding Ltd.) konszolidált IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaiból származnak. Az előbbi cégek konszolidált pénzügyi kimutatásaiból elkülönítésre kerül a Corporate Center. Utóbbi egy virtuális gazdasági egység, mely az OTP Csoporton belüli leányvállalatok részére nyújt tőkepiaci szolgáltatásokat, jellemzően tőke-, illetve hitelági finanszírozás formájában.

Országok	Hitelek és bankközi kihelyezések	Értékpapírok	Összesen
millió forintban			
Magyarország	3.582.633	1.194.535	4.777.168
Bulgária	1.297.961	23.881	1.321.842
Ukrajna	820.780	67.989	888.769
Oroszország	793.850	4.866	798.716
Románia	468.717	16.771	485.488
Horvátország	413.866	26.025	439.891
Szlovákia	305.168	26.111	331.279
Montenegró	293.775	5.383	299.158
Szerbia	113.618	-	113.618
Egyesült királyság	99.065	-	99.065
Ciprus	74.379	-	74.379
Németország	61.928	-	61.928
Franciaország	60.355	-	60.355
Belgium	16.547	-	16.547
Amerikai Egyesült Államok	15.633	-	15.633
Hollandia	13.972	-	13.972
Egyéb ⁹⁹	38.644	4.827	43.471
Összesen	8.470.891	1.370.388	9.841.279

A jellemzően gyenge hitelkereslet hatására 2010-től kezdődően a Csoport visszafogta betétgyűjtési aktivitását. A likviditási mutatók további javítása helyett a betéti marzsok növelése került előtérbe. A devizaárfolyam hatásokkal korrigált konszolidált betétállomány 2009-ben 7%-kal, 2010-ben 3%-kal, 2011-ben 1%-kal nőtt. 2011-ben az ukrán, orosz és bolgár leánybankok voltak a legsikeresebbnek a betétgyűjtés területén.

A Csoport a válság kezdete óta jelentős **likviditási tartalékok** halmozott fel. A teljes bruttó likviditási tartalék (az 1 hónapos lejáraton számított likvid eszköz többlet, valamint az állampapírok, jelzáloglevelek és önkormányzati kötvények repó ellenértéke) 2012. február 22-én 4,5 milliárd eurónak megfelelő összeg volt. Ez a tartalék 2016-ig bőséges fedezetet nyújt az OTP Core összes külső devizaadósságának visszafizetésére (utóbbi 1,6 milliárd eurónak megfelelő összeg), és ez a szint lényegesen magasabb, mint amely esetleges likviditási sokkok kivédéséhez szükséges volna (ennek becsült értéke 2,8 milliárd euró).

Az erős likviditási helyzet a sikeres betétgyűjtésnek volt köszönhető. A devizahitelezés felfüggesztésre került Magyarországon és Ukrajnában, a folyamatos hiteltörlesztések jelentős többlet deviza likviditást eredményeztek. Ez a kedvező pozíció segítette a Csoportnak törleszteni a kötelezettségeit a tőkepiacon anélkül, hogy jelentős mértékű refinanszírozást vett volna igénybe. A Csoport törlesztette 2009-ben összesen 1,5 milliárd, 2010-ben 2,3 milliárd, 2011-ben pedig 1,4 milliárd euró összegű kötelezettségeit. A 2010. évi kibocsátás összesen 420 millió eurónak megfelelő összeg volt, a 2011. évi kibocsátás pedig kb. 600 millió eurónak megfelelő összeget tett ki.

2011-ben a tőkepiaci forrásbevonás egyrészt az OAO OTP Bank Russia által rubelben kibocsátott szenior kötvények formájában történt (mintegy 280 millió eurónak megfelelő összegben). Oroszországban a szenior kötvény kibocsátási program a forrásoldal diverzifikációja és az erős fogyasztási hitelezés forrásszükségletének biztosítása céljából indult. Emellett 2011 májusában az OTP Bank (Magyarország) 300 millió euró összegű szindikált hitelt vett fel.

A Csoport devizahitelezéshez szükséges svájci frank és dollár finanszírozási igénye az üzleti működés során termelődő devizalikviditás miatt folyamatosan csökken, ezt a folyamatot ráadásul felgyorsította a magyar devizahitelek kedvezményes végtörlesztése. A szükséges devizamennyiség – elsősorban éven túli devizaswapokon keresztül történő – előteremtése problémamentes volt.

⁹⁹ Egyéb kategória tartalmazza a PIGS országokat: Portugália (8 millió forint), Olaszország (3,270 millió forint), Görögország (54 millió forint), Spanyolország (19 millió forint).

A válság hatásaként romlott az ügyfelek pénzügyi helyzete és fizetőképessége, emiatt a hitelminőség romlott, és a válságot megelőző szintekhez viszonyítva jelentősen nőtt a kockázati költség. Ami a 2011. évi folyamatokat tekintve a 90 napon túl késedelmes portfólió aránya tovább nőtt, elérve a 16,6%-ot (2010 végén 13,7%-on állt a ráta). A romlás üteme azonban mérséklődött: míg 2010 folyamán a mutató 3,9%-ponttal nőtt, addig 2011-ben 2,9%-ponttal. A portfólió minőségének lassuló ütemű romlása alacsonyabb hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett értékvesztés képzést tett lehetővé (a végtörlesztési program kapcsán képzett értékvesztést nem számítva). Ugyanakkor a DPD90+ késedelmes hitelek céltartalék fedezettsége kedvezően alakult, a Csoport a 2010-ben látott 0,8%-pontos javulást követően 2011-ben újabb 2,3%-ponttal 76,7%-ra emelte a fedezettséget.

A Csoport számára továbbra is prioritás volt a biztonságos **tőke megfelelés** szinten tartása. A Basel 2 szerinti konszolidált tőke megfelelési mutató 17,2%-ot tett ki 2011 végén, ami lényegesen meghaladja a Csoport legfőbb regionális versenytársainak mutatóit. A mutató 2010-ről 2011-re enyhén csökkent (0,3%-ponttal), főleg a devizaárfolyam hatás következtében: a forint 2011 második félévében mutatott jelentős gyengülése miatt a kockázattal súlyozott eszközérték és a piaci kockázatok tőkekövetelménye is nőtt. A Tier1 ráta (az alapvető tőke goodwill és immateriális javakkal csökkentett nagysága) 13,3%, a hibrid instrumentumokat nélkülöző Core Tier1 ráta pedig 12,0% volt.

Az Európai Bankhatóság ('EBA') által 2011. július 15-én publikált második európai stressz-teszt eredménye alapján a Csoport továbbra is kiemelkedő tőkeerősségű pénzintézet. A 2010. évi második helyezést követően 2011-ben a pesszimista forgatókönyv esetén kalkulált 13,6%-os Core Tier1 mutatója a harmadik legmagasabb az európai bankok között. Továbbá a szintén az EBA által lefolytatott tőkepozíció-vizsgálat 2011. decemberi tesztje a Csoport értékpapír kitétségre fókuszált, melynek eredménye alapján a Csoport teljesíti a 9%-os elsődleges alapvető tőke mutatót.

2011-ben a horvát, a montenegrói és szerb leánybankkal kapcsolatos goodwill leírások összességében 23,979 milliárd forint veszteséget okoztak a Csoport IFRS szerinti, konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

2011-ben az OTP Csoport tagjait a következő nemzetközi hitelminősítői lépések érintették:

- o A Moody's Investors Service 2011. április 5-én megerősítette a Bank D+ önálló pénzügyi erő (BFSR) besorolását, stabil kilátással. Ugyancsak változatlan maradt a Bank devizában denominált betéteinek Baa3 besorolása. Ezzel egyidejűleg a Bank forintban denominált betéteinek, valamint devizában denominált szenior adósságának besorolása a szuverén hitelminősítéssel megegyező Baa3-ra módosult. A Bank alárendelt adósságának hitelminősítése Ba1-re, míg hibrid sorozatainak besorolása Ba2-re módosult.
- o A Standard & Poor's hitelminősítő intézet 2011. november 15-i döntése értelmében az OTP Bank Nyrt. és az OTP Jelzálogbank „BBB-/A-3” hosszú- és rövidlejáratú hitelminősítői besorolását negatív kilátású megfigyelés alá helyezte. A minősítői lépés a Magyar Köztársaság „BBB-/A-3” deviza és forint szuverén adósság-besorolása 2011. november 11-én történt negatív kilátású megfigyelés alá vételének következménye.
- o 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 az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank minősítői besorolását csökkentette. A devizabetét minősítéseket „Baa3/Prime-3”-ről „Ba2/Not-Prime”-ra módosította. A forintbetét, a deviza szenior adósság, a deviza alárendelt kölcsöntőke adósság és a deviza járulékos kölcsöntőke adósság minősítését a hitelminősítő egy-egy fokozattal rontotta.
- o 2011. december 16-án a Moody's hitelminősítő intézet az általa 2011. október 4-én leminősítést valószínűsítő figyelő listára vett, OTP Bankra és OTP 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 az OTP Bank és az OTP Jelzálogbank minősítői besorolásait 'BBB-/A-3'-ról 'BB+/B'-re csökkentette. A bankok minősítői kilátása negatív.

EGYÉB INFORMÁCIÓK

EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. Az OTP Bank Nyrt. értékpapír struktúrája

Az OTP Bank alaptőkéje 2011. december 31-én 28.000.001.000 forint volt, amely 280.000.010 db, egyenként 100 forint névértékű törzsrészcvényre oszlott.

2. Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2011. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészcvényekből, darab):

Igazgatóság

Dr. Csányi Sándor (elnök)*	200.000
Dr. Pongrácz Antal (alelnök)	200.000
Baumstark Mihály	0
Dr. Bíró Tibor	30.681
Braun Péter	527.905
Hernádi Zsolt	0
Dr. Kocsis István	81.600
Dr. Utassy László	260.000
Dr. Vörös József	117.200

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 2.700.000 db

Felügyelő Bizottság

Tolnay Tibor (elnök)	54
Dr. Horváth Gábor (alelnök)	10.000
Kovács Antal	23.000
Michnai András	15.600
Pierre Lefèvre	0
dr. Vági Márton Gellért	0

A Társaság felső vezetése:

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató*	200.000
Dr. Pongrácz Antal, alelnök	200.000
Bencsik László	0
Dr. Gresa István	63.758
Gyuris Dániel	0
Kovács Antal	23.000
Takáts Ákos	153.347
Wolf László	644.640

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 2.700.000 db

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

Az OTP Bank 2011. április 29-én megtartott Közgyűlése Dr. Csányi Sándor urat, Dr. Pongrácz Antal urat, Baumstark Mihály urat, Dr. Bíró Tibor urat, Braun Péter urat, Hernádi Zsolt urat, Dr. Kocsis István urat, Dr. Utassy László urat és Dr. Vörös József urat a Társaság 2015. üzleti évét lezáró Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2016. április 30-ig a Társaság Igazgatóságának tagjává választotta. Az Igazgatóság elnökévé Dr. Csányi Sándor urat, alelnökévé Dr. Pongrácz Antal urat választotta. A Közgyűlés Tolnay Tibor urat, Dr. Horváth Gábor urat, Kovács Antal urat, Pierre Lefèvre urat, Michnai András urat és Dr. Vági Márton Gellért urat a Társaság 2013. üzleti évét lezáró éves rendes Közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2014. április 30-ig a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

A 2011-es év során a Társaság könyvvizsgálója nem változott.