



OTP Bank Nyrt.

2006. évi Éves Jelentése

Budapest, 2007. április 27.



Tisztelt Részvényesünk!

Tisztelettel rendelkezésére bocsátjuk az OTP Bank Nyrt. 2006. évi gazdálkodására vonatkozó Éves Jelentésünket, amely a Bank 2007. 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, 2007. április 27.

A handwritten signature in dark ink, consisting of a large, stylized 'C' followed by a smaller 's' and a final flourish.

Dr. Csányi Sándor
elnök-vezérigazgató

Tisztelettel

A handwritten signature in dark ink, featuring a long, sweeping horizontal stroke followed by a smaller, more complex flourish.

Dr. Urbán László
vezérigazgató-helyettes

TARTALOM

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE	4
A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2006. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL	21
AZ OTP BANK NYRT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNYKIMUTATÁSA ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA	24
AZ OTP BANK NYRT. 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE	34
EGYÉB INFORMÁCIÓK	53
A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI, A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE	56

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI ÜZLETI JELENTÉSE¹

Az OTP Bank Nyrt. – a sok tekintetben kedvezőtlené vált működési környezet ellenére – kiemelkedően sikeres üzleti évet zárt 2006-ban: sikeres akvizícióival, üzleti aktivitásának és profitjának jelentős növelésével megerősítette helyét a régió vezető bankjai között.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – **konszolidált mérlegfőösszege 7.097,4** milliárd forint volt 2006. december 31-én, 36,1%-kal, 1.881,5 milliárd forinttal több, mint egy évvel korábban, és 57,5%-kal haladta meg az anyavállalat ugyanezen időszaki nem konszolidált mérlegfőösszegét.

A Bankcsoport – IFRS szerinti – 2006. évi **konszolidált adózás utáni eredménye 187,1** milliárd forint, amely 18,2%-kal több mint az előző évi, és 9,9%-kal haladja meg az anyavállalat tárgydíszaki adózás utáni eredményét. A Bank 2006. évi konszolidált átlagos eszközarányos jövedelmezősége (ROAA) 3,04%, konszolidált átlagos tőkearányos jövedelmezősége (ROAE) 28,0% volt (2005-ben 3,38%, illetve 32,3%).

A konszolidált mérlegfőösszeghez és eredményhez legnagyobb mértékben hozzájáruló anyavállalat nem konszolidált – MSZSZ szerinti – eredményei alapján is sikeres évet tudhat maga mögött. A Bank mérlegfőösszege dinamikusan, a magyar bankrendszer átlagát meghaladóan bővült, adózott eredménye közel 35%-kal növekedett 2006-ban. A Bank 2006. évi eredményéhez bevételei dinamikus növekedésén túl hozzájárult a befektetései után kapott 16,3 milliárd forint osztalékbevétele is. A Bank a nyereség abszolút nagysága alapján őrzi vezető helyét a magyarországi bankok között, adózott eredménye a bankrendszer adózott eredményének több mint 50%-a.

2006 az akvizíciók éve volt az OTP Csoport történetében, hiszen a Bank az év során öt sikeres akvizíciót hajtott végre, ezzel már a régió 9 országában van jelen. Az OTP Bank megvásárolta az orosz Investsberbankot (vétélár: 477,5 millió USD), a Raiffeisenbank Ukraine-t (vétélár: 650 millió euró), amely a tulajdonosváltást követően CJSC OTP Bank néven folytatja tevékenységét, a szerb Kulska és Zepter bankát (vétélár: 118,6 ill. 34,2 millió euró), valamint a montenegrói Crnogorska komercijalna banka-t (vétélár: 104 millió euró). A bankakvizíciók finanszírozására, a Bank egyrészt a Bankcsoport tulajdonában lévő 14,5 millió darab saját részvényét értékesítette átváltható kötvénystruktúra (ICES – Income Certificate Exchangeable for Shares) megvalósítása révén. Másrészt 300 millió euró alárendelt kölcsöntőké (10 éves futamidő, fix 5,27% kamatozás) és 500 millió euró névértékű, az első 10 évben fix 5,875%, a 10. évtől kezdődően változó kamatozású lejárat nélküli járulékos kölcsöntőke kötvényt bocsátott ki. Az akvizíciókat követően az OTP Bankcsoport, Közép-Kelet-Európa meghatározó bankcsoportjává vált, 9 országban, közel 1.300 bankfiókon keresztül több mint 10 millió ügyfelet szolgál ki.

A Bank kimagasló teljesítményét különböző hazai és nemzetközi elismerések, illetve részvényeinek kedvező árfolyam-alakulása is tükrözi. 2006-ban is több neves nemzetközi gazdasági és pénzügyi szaklap, így a Global Finance, az Euromoney és a The Banker választotta az OTP Bankot a legjobb és egyben a legjobban fejlődő magyarországi banknak. Az indoklásban a Bank kiemelkedő profitabilitása, sikeres határon túli expanziója, hatalmas regionális növekedési potenciálja, változatlan stabilitása mellett a szolgáltatások színvonala, termék-innováció is szerepelnek. Először osztották ki Magyarországon 2006-ban a MasterCard által támogatott „Az év bankja” díjakat. A szakmai zsűri által odaítélt hét elismerés közül két kategóriában győzött az OTP Bank: a fődíjnak számító „Az év bankja” címet és „Az év folyószámla-vezető bankja” elismerést is elnyerte. A közönségvotok alapján „Az év legszimpatikusabb bankjának” is megválasztották az OTP Bankot. Bankár kollégái szavazatai alapján Dr. Csányi Sándor, a Bank elnök-vezérigazgatója lett „Az év bankára”.

Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jelentősen meghaladta a kelet- és nyugat-európai bankok részvényeire jellemző értéket. Az OTP Bank részvényeinek árfolyama 2006-ban a kedvezőtlen makrogazdasági feltételek miatt rendkívül volatilis volt, azonban az évet történelmi maximumon zárta. Az év során – kiemelkedő forgalom mellett – az árfolyam 25,6%-kal, a 2005. december végi 6.967 forintról 2006 végére 8.750 forintra emelkedett. Az OTP részvény árfolyamának emelkedése az elmúlt években jellemzően meghaladta a Budapesti Értéktőzsde részvényeire jellemző értéket, és 1995 végétől 2006. december végéig (forintban számítva) közel 93-szorosára emelkedett (50,9%-os éves átlagos növekedés), míg ugyanezen időszak alatt a BUX index – nagyrészt az OTP Banknak is köszönhetően – több mint 16-szorosára nőtt (28,8%-os évi átlagos növekedés). A Bank piaci értéke 2006. december végére 2.450 milliárd forintra, 9,7 milliárd euróra emelkedett, amely a Bank könyv szerinti értékének (P/BV) 3,11-szeresét jelentette.

¹ Az OTP Bank Nyrt. 2006. évi auditált pénzügyi beszámolója alapján. Az üzleti jelentés az OTP Csoport konszolidált adatait, illetve a leányvállalatok adatait a nemzetközi számviteli szabályok (IFRS) szerint, az OTP Bank nem konszolidált adatait a Magyar Számviteli Szabályok szerint tartalmazza.

AZ OTP BANK NYRT. PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE 2006-BAN**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK²****KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

A konszern 2006. december 31-i mérlegfőösszege 7.097,4 milliárd forint, amely 36,1%-kal, 1.881,5 milliárd forinttal magasabb, mint az előző év végi.

A Bank konszolidált saját tőkéje 788,2 milliárd forint volt, ez 240,7 milliárd forinttal, 44,0%-kal haladta meg az előző évit és 17,6%-kal magasabb, mint a Bank saját tőkéje. Az egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) 2006. december 31-én 2.815 forint volt.

Eszköz oldalon a pénztárak, betétszámlák, elszámolások az MNB-vel 10,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. A bankközi kihelyezések, követelések – részben a Bank módosult kihelyezési szerkezete miatt – 2005. december vége óta 37,3%-kal nőttek és állományuk 602,6 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve egy év alatt 62,5 milliárd forinttal nőttek, állományuk év végén 110,6 milliárd forintot ért el. Ezen belül a kereskedési célú értékpapírok állománya 123,5%-kal 84,7 milliárd forintra nőtt.

Az értékesíthető értékpapírok állománya az év során 19,3%-kal, 79,3 milliárd forinttal nőtt.

A **hitelek** nettó állománya az értékvesztés levonása után 36,2%-kal, a 2005. december 31-i 3.191,3 milliárd forintról 4.347,1 milliárd forintra nőtt.

2006. december 31-én a konszolidált bruttó ügyfélhitelek állományon (4.474,7 milliárd forint, éves változás +35,7%) belül a vállalkozói ügyfelek hitelei 36,0%-kal (1.610,0 milliárd forint, éves változás +34,7%), a lakossági ügyfeleké 59,1%-kal (2.646,4 milliárd forint, +34,6%), illetve az önkormányzati ügyfelek hitelei 4,9%-kal (218,3 milliárd forint, +60,5%) részesedtek. A lakossági hitelekben belül a lakás- és jelzáloghitelek 1.520,1 milliárd forintot (éves változás +24,4%), a fogyasztási hitelek 1.126,4 milliárd forintot (éves változás +51,5%) képviseltek. Az összevont hitelállomány 35,7%-át (1.648,7 milliárd forint) a Bank külföldi leányvállalatai nyújtották 2006. december 31-én.

A 2006. december 31-ét megelőző 12 hónap hitelállomány növekedésében az ukrán (366 milliárd forint) és az orosz bank (215 milliárd forint) konszolidációján túl jelentős szerepe volt az OTP Banknak (vállalkozási hitelek konszolidáció előtt +101,9 milliárd forint; lakossági hitelek +104,1 milliárd forint; önkormányzati hitelek +79,1 milliárd forint; összesen +285,0 milliárd forint); a DSK-nak (vállalkozási hitelek +49,5 milliárd forint, lakáshitelek +53,3 milliárd forint; összesen +102,8 milliárd forint); a Jelzálogbank hitelállományának (+58,6 milliárd forint); a Merkantil Bank hiteleinek (+59,7 milliárd forint) valamint az OBH-nak (vállalkozói hitelek +10,1 milliárd forint; lakossági hitelek +36,9 milliárd forint) és az OBR-nek (vállalkozói hitelek +28,1 milliárd forint; lakossági hitelek +48,6 milliárd forint).

Az IFRS hitelállomány 79,6%-a problémamentes volt 2006 végén, a külön figyelendő állomány aránya 14,8%, a problémás állományé 5,6% volt, az előző évhez képest 2,0%-ponttal nőtt. A minősített hitelek állományának emelkedésére elsősorban az ukrán és orosz leányvállalatok konszolidációja, az eltérő, magyarnál szigorúbb minősítési szabályok miatt következett be. Ha ezeknél a bankoknál is a hazai szabályokat alkalmaznánk, a konszolidált problémás hitelek aránya 4,5% lenne. Az összevont minősített állomány 59,2%-a, a problémás 54,9%-a volt a bank külföldi leányai mérlegében.

Az IFRS konszolidált céltartalék/értékvesztés állomány 127,6 milliárd forint volt, ebből a minősített állományra vonatkozott 121,3 milliárd forint, ami 13,3%-os tartalékkal való fedezettséget eredményezett. Ezen belül a 251 milliárd forint problémás hitel fedezetére rendelkezésre álló 110,4 milliárd forint értékvesztés állomány 44,0%-os fedezettséget jelentett.

A lejáratig tartandó értékpapírok állománya 7,4%-kal csökkent 2006 során, állománya 268,3 milliárd forintot ért el december 31-én.

Forrás oldalon az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya 2006. december 31-én 4.232,2 milliárd forint volt, ez 23,5%-kal magasabb, mint egy évvel korábban és 57,3%-kal nagyobb, mint a Bank állománya. Az **üggyfélbetétek** 68,8%-a a lakossági, 25,9%-a a vállalkozói és 5,2%-a az önkormányzati ügyfelektől származik.

² IFRS szerint

A betétek állományának 804,0 milliárd forintos növekedéséhez legnagyobb mértékben az anyabank (+184 milliárd forint), a DSK (+91 milliárd forint), az OBH (+43 milliárd forint) járult hozzá, valamint az orosz (254 milliárd forint) és ukrán (149 milliárd forint) leánybank konszolidációja játszott szerepet. A külföldi leánybankok részesedése az összevont betétállományban 24,6%-ról 34,2%-ra nőtt 2006-ban.

A **kibocsátott értékpapírok** állománya 43,8%-os éves növekedéssel 781,3 milliárd forint lett. A növekedés elsősorban az OTP Jelzálogbank 750 millió eurós jelzáloglevél kibocsátásának köszönhető.

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNY

Az OTP Bank 2006. évi konszolidált, IFRS szerinti **adózott eredménye** 187,1 milliárd forint volt, ami 28,8 milliárd forinttal, azaz 18,2%-kal haladta meg a 2005. évi adatát.

A 2006. évi konszolidált **nettó kamatbevétel** elérte a 355,9 milliárd forintot, ami 19,8%-os éves növekedésnek felel meg.

A céltartalékképzés mindössze 1,8%-kal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában és 28,6 milliárd forintot tett ki. Az átlagos bruttó hitelállományra jutó céltartalékképzés 0,73%-os volt, szemben a 2005. évi 0,85%-kal. A csökkenés oka a Basel II projekt keretén belül az eladott hitelekre – a várható megtérülések figyelembevételével – képzett értékvesztés állandó felülvizsgálata illetve azok egyszeri felszabadítása volt.

A periódus végi adatok alapján számított átlagos mérlegfőösszegre (6.156,7 milliárd forint) jutó kamatmarzs 2006. évben 5,78% lett, 56 bázisponttal a 2005. évi alatt alakult. A swapok kamateredményre gyakorolt hatását figyelmen kívül hagyó számítás szerint 2006. évben a bruttó kamatmarzs 5,24%, ami 96 bázisponttal kisebb, mint 2005-ben.

A **nem kamatjellegű bevételek** összesen 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban, és 242,7 milliárd forintot tettek ki. A kapott díjak és jutalékok 22,0%-kal 145,0 milliárd forintra növekedtek. A konszolidált díj- és jutalékráfordítások 61,1%-kal növekedtek 2006-ban. A nettó díjak és jutalékok 112,9 milliárd forintot értek el, ami 14,1%-os növekedés 2005-höz viszonyítva.

Az értékpapír-kereskedelem nettó árfolyameredménye 6,9 milliárd forint árfolyamnyereség volt, szemben a 2005. évi 9,7 milliárd forinttal. A nettó devizaárfolyam veszteség 11,9 milliárd forintot tett ki, szemben a 2005. évi 3,9 milliárd forintos nyereséggel. Az ingatlan tranzakciók konszolidált szinten 1,3 milliárd forint nyereséget hoztak. A biztosítási díjbevételek 2006-ban 75,6 milliárd forintot tettek ki, ami 8,3%-kal magasabb, mint 2005. évben. 2005-höz viszonyítva a biztosítási ráfordítások 4,1%-kal nőttek. A nettó biztosítási eredmény 29,7%-kal 14,7 milliárd forintra növekedett 2005-hez képest. A 24,9 milliárd forintot elérő egyéb bevételek 85,2%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban.

A 351,5 milliárd forintot kitevő **nem kamatjellegű ráfordítások** 19,7%-kal haladták meg a 2005. évit. Ezen belül a konszolidált személyi jellegű ráfordítások 12,1%-kal voltak magasabbak, mint egy évvel korábban. Az értékcsökkenés 2005. évhez viszonyítva 4,6 milliárd forinttal, 26,5 milliárd forintra nőtt. Az egyéb ráfordítások 27,7%-kal 125,3 milliárd forintra növekedtek. 2006. évben a nem társasági adók 32,8 milliárd forint kiadást jelentettek, 5 milliárd forinttal, 18,1%-kal többet, mint 2005-ben. Ezen belül 11,2 milliárd forint összegben került sor a hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (nettó kamatbevétel adó) elszámolására az egyéb ráfordítások között (2005-ben: 10,2 milliárd forint).

A Bank 2006. évi konszolidált kiadás/bevétel mutatója 56,4% volt, 95 bázisponttal magasabb a 2005. évinél.

A konszolidált átlagos eszköz arányos megtérülés (**ROAA**) 3,04%-ot ért el (2005-ben 3,38%), míg a konszolidált átlagos saját tőke arányos megtérülés (**ROAE**) 28,0%-ot mutat, ami 4,2%-ponttal kisebb, mint az egy évvel korábbi. Az egy törzsrészesvényre jutó alap nettó eredmény (**alap EPS**) 722 forintot tett ki, ami 118 forinttal magasabb, mint 2005-ben, a hígított EPS 714 forint volt 2006-ban (2005: 599 forint).

NEM KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI EREDMÉNYEK³

Az OTP Bank a magyar bankrendszeren belül továbbra is a legnagyobb bank, 4.470,6 milliárd forintos **mérlegfőösszege** a bankrendszer összes eszközének 20,0%-a. A mérlegfőösszeg 2006. évi 874 milliárd forintos, 24,3%-os növekedése jelentős, 17,8%-os reálértékű növekedést jelent, amely meghaladja a magyar bankrendszer mérlegfőösszegének növekedési ütemét (20,2%). A Bank

³ MSZSZ szerint

magyarországi leánybankjaival együtt számított piaci részesedése a hitelintézeti rendszer mérlegfőösszegeiből 24,7%-ot ért el 2006 végén.

2006-ban a Bank **eszközein belül az ügyfelekkel szembeni követelések** részaránya 39,8%-ot ért el az állomány 19,9%-os, 295,6 milliárd forintos bővülése következtében.

A Bank eszközeinek 14,7%-át jelentették 2006. év végén a **hitelintézetekkel szembeni követelések**, melyek állománya több mint 70%-kal, 657,6 milliárd forintra növekedett az év során.

A Bank portfóliójában az előző évhez képest tovább mérséklődött az **állampapírok** részaránya (9,1%-ról 5,9%-ra csökkent). Állománya 2006. december végén 262,5 milliárd forint volt, 65,1 milliárd forinttal, 19,9%-kal kevesebb, mint az előző év végén. A – Bankcsoporton kívüli kibocsátás növekedésével párhuzamosan a – Bank portfóliójában 14,8%-ról 11,2%-ra mérséklődött az OTP Jelzálogbank által kibocsátott jelzáloglevelek aránya, állományuk 2006 végén 499,8 milliárd forintot ért el. A Bank eszközei között 50,1 milliárd forinttal növekedett a **pénzeszközök** állománya, amely 2006. december végén 429,3 milliárd forintot, az összes eszköz 9,6%-át jelentette. A 2006. évi akvizíciók következtében jelentősen, 150,0 milliárd forinttal, 299,2 milliárd forintra növekedett a leányvállalati befektetések állománya, ebből 222,2 milliárd forintot tett ki a hitelintézetekben lévő részesedések értéke.

A Bank **forrásainak** döntő többségét továbbra is az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek jelentették, 2006. év végén a forrásállomány 60,1%-át képviselték. Állományuk 201,8 milliárd forinttal, azaz 8,1%-kal volt nagyobb, mint egy évvel korábban, és elérte a 2.685,0 milliárd forintot.

A Bank forrásainak 12,5%-át jelentették 2006. végén a bankközi források, amelyek állománya 303,6 milliárd forinttal, 557,9 milliárd forintra nőtt. A Bank saját kibocsátású értékpapírjainak állománya 5,9%-kal, 228,2 milliárd forintra csökkent 2006-ban és év végén az összes forrás 5,1%-át jelentette.

A Bank forrásaiban az előző év végi 34,1 milliárd forintról 63,3 milliárd forintra növekedett a céltartalékok állománya. A Bank a Hitelintézeti törvény előírásainak megfelelően teljes mértékben megképezte az általános kockázati céltartalékot, állománya az előző évhez képest 33,3%-kal növekedett, 2006. év végén 34,2 milliárd forintot ért el. A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok állománya 35,6%-kal, 10,7 milliárd forintra növekedett. Az egyéb céltartalékok állománya 17,9 milliárd forinttal növekedett az év során és 18,4 milliárd forintot tett ki az év végén. Az egyéb céltartalékok növekményéből 14,8 milliárd forint volt az ICES kibocsátáshoz kapcsolódóan – a jövőbeni osztalék és kamat pénzáramlások cseréjére kötött swap ügyletre – történt tartalékolás.

Az OTP Bank **saját tőkéje** 2006. december 31-én 553,2 milliárd forint volt, 35,7%-kal több mint egy évvel korábban. A 145,6 milliárd forintos növekmény az általános tartalék 18,6 milliárd forintos, az eredménytartalék 107,6 milliárd forintos növekményéből, a lekötött tartalék 38,6 milliárd forintos csökkenéséből és a 127,5 milliárd forintos tárgyevi mérleg szerinti eredményből adódik. Az 1 darab 100 forint névértékű részvényre jutó saját tőke 1.976 forint volt.

A visszavásárolt saját részvények állománya 2006. év végén – az ICES kibocsátáshoz kapcsolódó saját részvény értékesítés következtében – a 2005. évi 40,8 milliárd forintról 1,7 milliárd forintra csökkent.

A Bank **szavatoló tőkéje** 2006. december 31-én 270,2 milliárd forint, korrigált mérlegfőösszege 2.734,0 milliárd forint volt.

A magyar előírások szerint számított **fizetőképességi mutató** 2006. december 31-én 9,88% volt, ami magasabb a Hitelintézeti törvényben meghatározott 8%-os követelménynél.

A Bank 2006. évi adózás előtti eredménye 212,5 milliárd forint volt, mely 51,3 milliárd forinttal, 31,8%-kal magasabb, mint a 2005. évi.

A 2005-höz viszonyítva csökkenő (14,2%-ról 12,4%-ra) tényleges adózási kulcs mellett az **adózott eredmény** 186,2 milliárd forint, 47,8 milliárd forinttal, 34,6%-kal magasabb, mint 2005-ben.

A 18,6 milliárd forintos általános tartalékképzés és a névértékre vetített 144%-os arálynak megfelelő osztalékalap (40,3 milliárd forint) képzése után az OTP Bank **mérleg szerinti eredménye** 2006. évben 127,2 milliárd forint. A 40,3 milliárd forintos osztalékalap az adózott eredményre vetítve 22% osztalékfizetési arálynak felel meg. Az ICES program közvetlen (30,2 milliárd forint) és közvetett (21,9 milliárd forint) egyszeri hatását nem tartalmazó adózott eredményre (134,1 milliárd forint) vetítve az osztalékalapot 30%-os osztalék-kifizetési hányad adódik.

INTÉZMÉNYI, ÜZLETÁGI EREDMÉNYEK

LAKOSSÁGI ÜZLETÁG

Az OTP Bank továbbra is a magyar lakossági banki piac legnagyobb szereplője. 2006 végén az OTP Bankcsoport – monetáris intézmények összevont mérlege alapján számolt – piaci részesedése a hitelintézeti rendszerben a háztartások betéteiből 32,4% (OTP Bank 30,3%) volt, a háztartások hiteleinek pedig 34,4%-át tudhatta magáénak (OTP Bank: 12,2%).

Lakossági betétek

2006. év végére a Banknál elhelyezett lakossági betétek állománya elérte az 1.812,6 milliárd forintot, ami 3,1%-os csökkenést jelent az egy évvel korábbi adathoz viszonyítva.

A lakossági betétállományon belül a forintbetétek állománya 2006. decemberében 1.493,3 milliárd forint volt, mely 7,4%-os mérséklődést jelent 2005. év végéhez képest. Ezzel az OTP Bank részesedése a háztartások forintbetéteiből 29,5% (OTP Csoport: 32,0%). A lakossági forintbetéteken belül kiemelt termékként kezelt, 2006. decemberében 1.186,1 milliárd forintot kitevő folyószámlabetétek aránya 79,4% volt, mely az állomány 5,0%-pontos mérséklődését jelzi 2005. decemberéhez viszonyítva. A Bank látra szóló betétekből való részesedése a hitelintézeti rendszerben továbbra is kiemelkedő: 2006. decemberében 43,2% volt. A könyves betétek 2006. decemberi állománya 273,7 milliárd forint volt, mellyel a forint betétek 18,3%-át adta.

A devizabetétek dinamikusán, 23,7%-kal, azaz 61,3 milliárd forinttal bővültek 2006. folyamán, így 2006. végére az állomány elérte a 319,3 milliárd forintot. Ennek köszönhetően, a devizabetétek aránya a teljes lakossági betétállományon belül 2006. decemberében már 17,6%-ot tett ki, szemben az egy évvel korábbi 13,8%-os értékkel. Az állomány növekedésében az árfolyamok változása is szerepet játszott. Az OTP Bankcsoport részesedése a háztartások devizabetéteiből 2006. december 31-én 35,0%-ot ért el.

Bankkártya üzletág

2006. december 31-én az OTP Bank által kibocsátott kártyák száma közel 4.046,4 ezer darab volt, mely 216,5 ezer darabbal, azaz 5,7%-kal haladta meg az egy évvel korábbi értéket.

A lakossági üzletágban kibocsátott betéti- és hitelkártyák száma 2006. év végén csaknem elérte a 3.870,4 ezer darabot, ami 4,2%-kal, azaz 155,5 ezer darabbal volt magasabb a 2005. december 31-i darabszámnál.

Ezen belül a klasszikus lakossági betéti kártyák száma 2006. december 31-én 97,5 ezer darabbal, azaz 2,8%-kal haladta meg az egy évvel azelőtti, s így 3.520,7 ezer darab fölé nőtt. Az igen népszerű Multipont betéti kártyák száma 448,4 ezer darab volt 2006. végén. A Bank által kibocsátott devizakártyák száma 2006. decemberében meghaladta a 9,6 ezer darabot.

Töretlenül népszerűek az OTP Bank hitelkártyái: 2006. december 31-re év/év alapon 81,4%-kal bővülve darabszámuk meghaladta a 241 ezret. A növekmény jelentős részben az Amex Blue-nak köszönhető, mivel e kártyatípus darabszáma 2006. folyamán közel 97,6 ezer darabbal, azaz csaknem 190%-kal lett több.

2006-ban tovább bővült az OTP Bank hitelkártya portfóliója: a Budapesti Olimpiai Mozgalom (BOM) és az OTP Bank által közösen kibocsátott OTP-BOM hitelkártyával minden bankkártyás vásárlásakor 5 Ft-tal kerül támogatásra a BOM munkája, a magyar olimpia létrehozása érdekében. Szintén 2006-ban került kibocsátásra a Vodafone Hitelkártya.

2006. folyamán, az OTP Bank a belföldi Bankpont vállalkozói és Bankpont Önkormányzati kártyával rendelkező ügyfelei számára MC unembossed cserekártyát bocsátott ki, mely már a kártya nemzetközi használatát is lehetővé teszi. Az üzleti kártyák (a Bankpont kártyák cseréjének decemberi statisztikát torzító hatásának kiszűrése utáni) száma 9,7%-os, azaz 11,2 ezer darabos bővüléssel megközelítette a 126,2 ezer darabot 2006. december 31-én.

Míg 2005. végén a belföldi vállalkozói és üzleti kártyák adták az összes üzleti kártya körülbelül háromnegyedét, addig a Bankpont kártyák cseréjével ez az arány 14% körülire mérséklődött. A Széchenyi kártyák száma 2006. decemberében meghaladta a 8,2 ezer darabot. 2006. folyamán az OTP Bank mikro- és kisvállalkozói termékkínálatának bővítése keretében üzleti hitelkártyával jelent meg a piacon, melyből december végére több mint 800 darabot bocsátott ki.

Az OTP Bank ATM-hálózata – jórészt az Euronet hálózat megvásárlásának köszönhetően – dinamikusán, közel 26%-kal, azaz 387 darabbal bővült 2006 folyamán, és így december végén a Bank már 1.887 darab bankautomatával szolgálta ügyfelei kényelmét. 2006-ban a Bank saját ATM hálózatában 78,2 millió darab tranzakció valósult meg összesen 2.403,6 milliárd forint értékben. Utóbbi 9,9%-os bővülést jelent 2005-höz képest. 2006 folyamán az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal közel 71,7 millió ATM tranzakciót bonyolítottak le a Bank ügyfelei összesen 2.099,8 milliárd forint értékben. Elfogadói oldalon – összehasonlítva az előző évvel – a bank bevételei 19,7%-kal, 13,9 milliárd forintra bővültek, miközben a tranzakciók átlagos értéke 28,7 ezer forintról 30,7 ezer forintra nőtt.

Az OTP Bank POS termináljainak száma 2006. december 31-ére 3,7%-kal, azaz 1.750 darabbal bővülve elérte a 27.295 darabot. Ezekből a Bank 3.457 POS terminált a saját fiókjaiban, 18.902 darabot kereskedelmi, 4.936 terminált pedig postai elfogadóhelyeken üzemeltetett. A kereskedelmi elfogadóhelyekre kihelyezett POS terminálok száma 10,1%-kal nőtt 2006 során. A Bank saját kereskedelmi POS termináljain 2006-ban 83,3 millió darab tranzakciót hajtottak végre összesen 703,7 milliárd forint értékben, mely 32,4%-os, illetve 33,7%-os bővülést jelent 2005 végéhez képest. Az OTP Bank által kibocsátott kártyákkal végzett POS tranzakciók száma 23,7%-kal növekedve elérte a 61,9 millió darabot, míg a forgalom 25,4%-kal emelkedett a 2005. évihez képest, és így értéke meghaladta a 470,4 milliárd forintot 2006 folyamán.

Elektronikus szolgáltatások

A telefonos ügyfélszolgálatot igénylő ügyfelek körében a Bank a piac harmadát tudhatja magáénak, az Interneten bankolók esetében piaci részesedése éves átlagban 45% körüli, míg a mobiltelefonos szolgálatot igénylő ügyfelei a piac több mint felét jelentik.

Az elektronikus csatornák használatára szerződött ügyfelek száma 2006-ban – a korábbi évekhez hasonlóan – tovább emelkedett. Az OTPdirekt ügyfelek száma a 2005. végi ügyfélszám egyharmadával bővülve, 2006. decemberében megközelítette az 1,3 millió főt. 2006. december 31-én a telefonos ügyintézői szolgálatot igénybevevő ügyfelek száma közel 886 ezer ügyfél, melyen belül különösen a lakossági ügyfelek száma 17,4%-kal nőtt. A mobiltelefonos szolgáltatásokat mintegy 892 ezer ügyfél vette igénybe 2006 végén, ami dinamikus, 58,9%-os bővülést jelent az egy évvel korábbi ügyfélszámhoz viszonyítva. Az internetes szolgálatot 2006. végén 552 ezer ügyfél használta, számuk a lakossági ügyfélkörben 34,1%-kal nőtt 2006 folyamán. Az összes kiküldött SMS darabszám 2006. végére 46,7%-kal bővülve, megközelítette a 127,3 millió darabot, míg az internetes tranzakciók száma 37,4%-kal növekedett 2006 folyamán, s így értéke decemberre elérte a 19,3 millió darabot.

Az OTP Bank kiemelten fontos célként kezeli az elektronikus csatornák terén megszerzett piacformáló szerepének megőrzését, ezért fontosnak tartja az e-csatornák folyamatos fejlesztését, valamint a biztonság – korábbiakban már megszokott – magas színvonalának folytonos biztosítását. Mindennek jegyében, a Bank 2006-ban – a korábbi évekhez hasonlóan – fejlesztette szolgáltatásait: új e-csatornáként került bevezetésre az Aktív mobilBank szolgáltatás, az internetbanki felület átalakításával párhuzamosan bővültek az értékpapír funkciók, megvalósult a mobiltelefonos és WAP szolgáltatás on-line igénylési lehetősége az internetbankban, valamint a Szolgáltatói Számlák menüpontba egy több szolgáltatót tömörítő, tagjait folyamatosan bővítő szervezet került bekapcsolásra. Ezen felül, a lakossági ügyfelek részére kényelmi fejlesztést jelent a számlakör módosítási lehetőség, a vállalkozói ügyfelek számára pedig az internetbankban megoldásra került a többes aláírás kezelése. 2006-tól, az OTP portál teljes megújulása mellett, a honlapon keresztül hitelkártya és jelzáloghitel igénylésére nyílik lehetőség. Mindemellett, folytatódott az Információs Call Center projekt, melynek keretében 2006-ban Zalaegerszegen megkezdte működését az OTP Bank új Call Centere, mely a fióki ügyintézők tehermentesítése révén növeli a fióki értékesítésre fordítható időt, miközben biztosítja a folyamatos és minőségi rendelkezésre állást a telefonon érdeklődő ügyfeleknek.

Lakossági hitelek

A Bank lakossági hitelállománya 2006. december végén 563,5 milliárd forint volt, 22,5%-kal több mint 2005. év végén, a deviza alapú hitelek állományának 127%-os növekedése révén.

A lakáshitelek iránti igény – az előző évben tapasztalt megtorpanás után – 2006-ban újra nőtt, a deviza alapú lakáshitelek keresleti dominanciájának további erősödésével.

Az OTP Bank 2006-ban számos termékfejlesztéssel és akcióval bővítette kínálatát, erősítette versenyképességét. Az év során bevezette a svájci frank alapú hiteleihez az árfolyamgarancia szolgáltatást – amely egyedülálló a piacon –, a forintban fix törlesztő részletű deviza alapú hitelt, a törlesztési biztosítást, a jövedelem átutalással rendelkező ügyfeleknek ajánlott kedvezményes

kondíciójú termékcsomagot, a 3 millió forint alatti hitelek esetén a 3 napos elbírálású gyors hitelt és az év végén a jelzáloghitel biztosítást.

A Bank lakáshitel állománya az év végére 18,4%-kal 248,8 milliárd forintra nőtt. Az OTP Jelzálogbanknak 2006-ban összesen 124,4 milliárd forint deviza alapú és támogatott forint lakáshitel került átadásra. A csoport szintű állományi piaci részesedés – az OTP Jelzálogbank és OTP Lakástakarékpénztár hiteleit is figyelembe véve – 4,7%-ponttal 41,7%-ra csökkent, elsősorban az ügyfelek növekvő elő- és végtörlesztési hajlandósága miatt. A deviza hitelek terén kismértékben, 22,9%-ra nőtt a Csoport piaci részesedése.

A Bank fogyasztási hiteleinek állománya 23,5%-kal, 308,7 milliárd forintra nőtt 2006 végére. A Jelzálogbanknak átadott deviza jelzálog típusú hitelekkel együtt az állomány 342,6 milliárd forint volt 2006. december 31-én. A Bankcsoport piaci részesedése a háztartások fogyasztási és egyéb hiteleiből 24,8%-ra emelkedett (2005-ben: 24,4%).

2006 végéig a Bank közel 240 ezer darab hitelkártyát bocsátott ki, amelyhez több mint 28 milliárd forint kihelyezés-állomány kapcsolódott, 128%-kal nagyobb, mint 2005. év végén. Az áruhitelhez kapcsolódó hitelállomány (áruhitelkártyával együtt) 14,5%-kal, 10,0 milliárd forintra bővült.

A folyószámlához kapcsolódó A-hitelek állománya továbbra is népszerű, 2006. december 31-re 24,7%-kal, 56,9 milliárd forintra nőtt. A forint jelzálog típusú hitelek állománya a 2005. évhez hasonlóan – a magas forint kamatok miatt – 48,1%-kal tovább csökkent, így 2006. év végén 6 milliárd forint volt. A deviza jelzáloghitelek állománya azonban az év során közel 4-szeresére emelkedett, és az év végére elérte a 61,2 milliárd forintot. A személyi hitel állománya (B-, C-hitelekkel együtt) 2006-ban 7,2%-kal mérséklődött, év végén 137,2 milliárd forintot tett ki.

BEFECTETÉSI SZOLGÁLTATÁSOK

Értékpapír-forgalmazás és -számlavezetés

2006-ban a kamat- és árfolyamnyereség adó bevezetése jelentős hatást gyakorolt a lakossági megtakarítási szerkezet alakulására, ezen belül különösen az értékpapír állományokra. A lakosság számára kibocsátott speciális (2, 3, 5 és 10 éves futamidejű végtörlesztéses) jelzáloglevél sorozatokkal az OTP Bankcsoport a piacon elsőként reagált az új adózási szabályok által generált kihívásokra. Az OTP Bank által kínált befektetési termékek köre a normál jelzáloglevelek, és befektetési alapok mellett olyan különleges, a piacon eddig egyedülálló instrumentumokkal is bővült, mint az euróban kibocsátott jelzáloglevelek, valamint a tőzsdén kereskedett BUX ETF.

Az alacsonyabb kockázatot megtestesítő, tömegpiaci értékpapír befektetések tekintetében kedvezőtlen 2006. évi összpiaci környezet (kamatemelés és ennek következtében az Optima alap állományának drasztikus csökkenése) ellenére a piaci értéken mért hálózati ügyfél forgalom 28%-kal nőtt és meghaladta a 2.000 milliárd forintot. Ezzel párhuzamosan a Bank által az ügyfelek számára kezelt értékpapír állomány a korábbi évek növekedési ütemétől némileg elmaradó módon (7%), de még így is mintegy 130 milliárd forinttal bővült 2005-höz képest. Az üzletág jutalékbevétele több mint 18%-os növekedést ért el és meghaladta a 10 milliárd forintot.

Privát banki üzletág

Az OTP Private Banking 2006 során továbbra is dinamikusan növelte ügyfelei számát és a kamat- és árfolyamnyereség adó szeptemberi bevezetése előtti adó optimalizációs célú portfólió átrendeződések során jelentős üzletági vagyonnövekedést ért el.

Sikeresen elindult a közös privát banki-vállalkozói értékajánlat (MKV Gold számlakonstrukció) és a kapcsolódó kiszolgálási modell, amely a piacon egyedülálló lehetőséget biztosít a magán- és vállalkozói bankügyletek kiemelt színvonalú, egyponstos ügyintézésére.

2006-ban a privát banki szerződések száma 10.972-ről 12.405-re növekedett, ami 13%-os bővülést és a társtulajdonosokat is figyelembe véve immár közel 19 ezer ügyfelet jelent. A kezelt likvid vagyon 326 milliárd forintról év végére 391 milliárd forintra növekedett, ami 20%-os bővülés. Az egy ügyfélre átlagosan jutó vagyon 29,7 millió forintról 31,5 millió forintra emelkedett.

A Privát Banki állomány bővülés motorja a kiemelt privát banki üzletág volt, hiszen kezelt állománya 2006. évben mintegy 44%-os bővüléssel elérte a 67 milliárd forintot, az ügyfélszám pedig mintegy 51%-os bővüléssel elérte a 300 főt.

A privát és kiemelt privát banki szegmensben realizált nettó kamat és nem kamatbevétel 2006-ban mintegy 30 %-kal emelkedve, meghaladta az 5,7 milliárd forintot.

VÁLLALKOZÓI ÜZLETÁG

A Bank vállalkozói üzletága 2006-ban is a piacvezetők közé tartozott. A vállalkozói ügyfélkör betétállománya 9,7%-kal, hitelállománya 10,5%-kal részesedett az országos állományból 2006. december 31-én.

A vállalkozói betétállomány a 2005. decemberi szintet 44,8%-kal meghaladva 665,4 milliárd forintot, míg a vállalkozói hitelállomány 13,5%-os növekedéssel 994,3 milliárd forintot ért el.

A Bank 2006-ban is folyamatosan fejlesztette és megújította kereskedelmi banki szolgáltatásait, melynek keretében továbbfejlesztette a Cash management szolgáltatást, amely így már a kamatpool, multicurrency cash-pool, illetve az együttes fedezetvizsgálat lehetőségeit is tartalmazza. Az év során a Bank több, a vállalkozásfejlesztést, illetve agrárvállalkozásokat segítő hitelterméket is bevezetett.

2006-ban folytatódott a mikró- és kisvállalkozások kiszolgálási folyamatának és tárgyi feltételeinek megújítása és fejlesztése, s ezzel egyidőben számos, a mikró- és kisvállalkozói igényeket gyorsabban, magasabb szinten kielégítő termék is bevezetésre került: számlavezetési csomagok, hiteltermékek.

2006-ban a közép- és nagyvállalati ügyfelek száma közel 18 ezret tett ki, a mikró- és kisvállalkozói ügyfelek száma megközelítette a 192 ezret.

ÖNKORMÁNYZATI ÜZLETÁG

A Bank 2006-ban is megtartotta vezető szerepét az önkormányzati üzletágban. 2006 végére az ügyfélkör majdnem 73%-a, 2.321 önkormányzat és a finanszírozási körükbe tartozó intézmény vezettette az OTP Banknál a pénzforgalmi számláját, a piaci részesedés az igen erős verseny ellenére csak 1,3%-kal csökkent 2005. év végéhez képest. 2006 végén az önkormányzatok betétállománya 155,3 milliárd forint volt, ami 2,6%-kal több, mint 2005. év végén. A betétállomány tekintetében a versenytársak intenzív piacszerzési törekvése ellenére a Bank piaci részesedése 63,4%-ról 64,2%-ra emelkedett. Az önkormányzati hitelek állománya 2006-ban 48,9%-kal bővült, 189,1 milliárd forintra, ezzel a Bank piaci részesedése 55%-ot ért el (2005 végén 52,7% volt). A helyhatósági választások évében rendszerint megemelkedik a hitelfelvétel, a Sikeres Magyarországért hitelprogram kedvező feltételei miatt e konstrukció (MFB hitel) igen népszerű az ügyfelek körében.

Az önkormányzati és közszolgálati szakterület minőségirányítási rendszere megfelel az ISO 9001:2000 szabványnak. Ennek alapján bejelentkeztünk a *Minősített ajánlattevők hivatalos jegyzékébe*. A felvétel presztízs értéke mellett minősített ajánlattevőként egyszerűbb és költségtakarékosabb a részvétel a közbeszerzési eljárásokban.

PROJEKTFINANSZÍROZÁS

A projektfinanszírozási hitelek záróállománya 2006. december 31-én 218,1 milliárd forint volt. A nettó kamatbevétel jutalékbevételel növelt együttes összege elérte a 3,8 milliárd forintot, amely az előző évhez képest 19,4%-os növekedést jelent.

Több kiemelkedő fontosságú ügyletet is kötött a Bank 2006 során, ezek között kell megemlíteni a Millenium Irodaházat, a West End refinanszírozását, valamint az SCD Csoport projektjeit. A belföldi ügyletek mellett külföldi projektek finanszírozásában is részt vett a Bank, elsősorban Szlovákiában (pl.: Enviral – bioethanol gyár, Meroco – biodízel gyár, Hervex – ingatlan finanszírozás), Romániában (pl.: Hargita Gaz – gázhálózat kiépítése, Pólus Kolozsvár – bevásárlóközpont), valamint Bulgáriában (pl.: Maritza East – erőmű, Plovdiv Mall – bevásárlóközpont).

TREASURY ÉS STRUKTURÁLT FINANSZÍROZÁS

A likviditáskezelés területén 2006-ban – hasonlóan az előző évekhez – a Bank likviditását forint likviditás felesleg mellett deviza forrás hiány jellemezte. A szükséges deviza források mintegy 70%-át külföldi forrás bevonásokon keresztül (bilaterális hitel felvételek, devizakötvény kibocsátás, forint-deviza swap ügyletek) biztosította a Bank.

A 2005 júliusában felállított EMTN program keretösszegét a Bank 3 milliárd euróra emelte. Az EMTN program keretében került kibocsátásra a már említett 300 millió euró alárendelt, valamint 500 millió euró járulékos kölcsöntőke. A Merryll Lynch befektetési bankhálózattal közösen egy OTP saját részvény hasznosítási projektet hajtott végre a Bank átváltoztatható kötvénykibocsátás (ICES, „Income Certificate Exchangeable for Shares”) formájában. A projekt keretében az OTP Csoport 14,5 millió darab saját részvényét értékesítette, a részvényeket az Opus Securities S.A. vásárolta meg, melyekre átváltható kötvényeket bocsátott ki összesen 514 millió euró névértéken. A fenti három tőkepiaci

tranzakció során bevont több mint 1,3 milliárd eurót a Bank 2006. évi akvizícióinak finanszírozására fordította.

A 2006. évben a Bank 3 új bilaterális hitelfelvételt valósított meg. Az első bilaterális hitel a Westdeutsche Landesbank Londoni Fiókjával kötött hitelszerződés volt, 100 millió EUR értékben 3 évre. A második tranzakcióban a Landesbank Baden Württemberg, Londoni fiókja volt a hitelező, a hitelösszeg 100 millió euró 3 évre. Az utolsó bilaterális hitelfelvételi ügylet 2006-ban a Bayerische Landesbank, München által hitelezett 125 millió euró volt, 3 éves futamidővel.

A Treasury kereskedés az előző évhez hasonlóan 2006-ban is kimagaslóan jó évet zárt. Az OTP Bank az elsődleges forgalmazók között az ÁKK forgalmi adatokon alapuló értékelés alapján a legfontosabb kategóriában – államkötvények értékesítése – piac első lett. Diszkont kincstárjegy értékesítésben az ING Bank mögött a második helyet szerezte meg a Bank. A Bank deviza kereskedése – bár az előző évi eredményt nem tudta megismételni – 2006-ban is jelentős forgalmat bonyolított, az MNB statisztikája alapján az első öt piaci szereplő között volt.

A Bank sikeresen oldotta meg a leánybanki finanszírozási igény drasztikus növekedésével járó feladatokat. Kialakításra került a leánybanki hitelezés egységes szerződéses feltételrendszere és az egyes leánybankok finanszírozási problémáinak kezelésére technikai megoldások születtek.

2006-ban jelentősen felélénkült mind a helyi, mind a megyei önkormányzatok kötvénykibocsátás formájában történő forrásbevonása. Ezen megnövekedett igényhez alkalmazkodva a Bank számos kötvénykibocsátás megszervezésére vonatkozó ajánlatot adott és három kibocsátás lebonyolításra került sor.

A FŐBB LEÁNYVÁLLALATOK EREDMÉNYEI⁴

A leányvállalatok 2006. évi tevékenysége alapvetően megfelelt a Bank által támasztott követelményeknek, tulajdonosi elvárásoknak. A teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített mérlegfőösszege 2.764 milliárd forintról 4.436 milliárd forintra, 60,5%-kal emelkedett. Az 1.671 milliárd forintos növekményből a 2006-ban megvásárolt CJSC OTP Bank mérlegfőösszege 432,6 milliárd forint, az Investsberbank mérlegfőösszege 329,3 milliárd forint, a konszolidációba bekerült két szerb bank (Niska Banka, Zepter banka) mérlegfőösszege 34,6 milliárd forint volt.

2006-ban a teljes körűen konszolidált leányvállalatok összesített adózás utáni eredménye 52,3 milliárd forintot ért el, amely 8,3 milliárd forinttal, 18,9%-kal haladja meg a 2005. évit.

OTP JELZÁLOGBANK ZRT.

A Jelzálogbank tevékenységét meghatározó lakás- és jelzálog típusú hitelpiac növekedését elsősorban a deviza alapú hitelek iránti kereslet dinamikus növekedése mozgatta, mintegy 84%-os arányt elérve az összesített becsült folyósításokból. Az új lakás építésre és vásárlásra felvehető támogatott forint hitelek kereslete tovább esett, ami egyrészt az új lakás építések megtorpanásának, másrészt ezen hitelek korábbi árelőnyének visszaszorulására vezethető vissza.

A piaci tendenciákkal párhuzamosan az OTP Bank hálózatában is a devizahitelek – kiemelkedően a szabad felhasználású jelzáloghitelek – folyósítása nőtt dinamikusán, a kihelyezett támogatott lakáshitelek volumene elmaradt az előző évektől. 2006 során 157,5 milliárd forint hitel átadására került sor, ami 8%-kal meghaladta az előző évit, de elmaradt a tervezettől, részben a tervezettnél alacsonyabb forint hitelfolyósítás miatt, részben azon hitelek bevezetése révén, amelyek konstrukciós feltételeik miatt nem kerülhettek át a Jelzálogbank portfóliójába. A hitelek elő- és végtörlesztésének mértékét – a visszafogásukra bevezetett intézkedések ellenére – sem sikerült a tervezett szinten tartani, így 60%-ot meghaladó mértékben nőtt az elő- és végtörlesztések volumene. Így az OTP Jelzálogbank IFRS szerinti követelésállománya 2006 végén 907,8 milliárd forint volt, amely 6,9%-kal volt magasabb, mint egy évvel korábban. Ebből 766 milliárd forintot, 84%-ot tett ki a forint lakáshitelek állománya, 138,5 milliárd forintot, 15%-ot a deviza alapú lakás- és jelzálog típusú hitelek állománya képviselt és 3,3 milliárd forint volt a Jelzálogbank által folyósított birtokfejlesztési hitelek állománya. A kibocsátott jelzáloglevelek miatt fennálló kötelezettség 2006. év végére 175,2 milliárd forinttal, 987,9 milliárd forintra nőtt. A Társaság a jelzáloglevelek tekintetében mintegy 3%-ponttal 66%-ra növelte részesedését, a jelzálogbanki hitelek vonatkozásában pedig 62% volt a részesedése 2006. év végén, így továbbra is vezető szerepet tudhat magáénak a három magyarországi jelzáloghitelintézet között (OTP, FHB, HVB).

⁴ IFRS szerint

Az OTP Jelzálogbank mérlegfőösszege 2006. december 31-én 1.074,8 milliárd forint volt, 12,4%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A Társaság jegyzett tőkéje 2006 végén 20 milliárd forint, saját tőkéje 39,3 milliárd forint volt.

Az OTP Jelzálogbank adózás előtti eredménye 26,0%-kal, 5,0 milliárd forintra csökkent, amit meghatározóan a tulajdonosnak történt 5,0 milliárd forintos végleges pénzeszköz átadás idézett elő. A Társaság nettó kamatbevétele 9,5%-kal marad el az előző évhez képest, ami nagyrészt a magasabb kamatmarzsú hitelállomány vártnál magasabb előtörlesztésének következménye. A Jelzálogbank 2006-ban 51,4 milliárd forint jutalékot fizetett az OTP Banknak.

A Jelzálogbank adózott eredménye 3,0 milliárd forintot ért el 2006-ban.

MERKANTIL CSOPORT

A Merkantil Csoport összesített mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta a 334,0 milliárd forintot. A Csoport összevont 2006. évi adózás utáni eredménye 6,4 milliárd forint volt, ami 1,1%-os növekedést jelent 2005-höz képest.

A Merkantil Csoport vállalatainál közel 49 ezer gépjármű-finanszírozási kötés realizálódott 2006-ban, ami több mint 20%-kal, mintegy 13.500 darabbal kevesebb a 2005. évi szerződésszámnál. Az összesített darabszámok alapján a devizahitel-konstrukciók aránya 95%, a forinthitel részaránya 1,3%, a pénzügyi lízing keretében értékesített gépkocsik részesedése 3,3%, a tartós bérleti konstrukciók aránya pedig 0,4% volt.

A Merkantil Csoport összesített bruttó hitelállománya 253,0 milliárd forintot ért el 2006 végén, ami 23 milliárd forinttal, 10,2%-kal haladja meg a 2005. év végét.

2006. évben a Merkantil Csoport nettó kamatbevétele 24,0 milliárd forintot ért el, ami 26,5%-kal magasabb az előző évinél. Ugyanakkor, ha a fedezeti céllal kötött swapok elszámolásának hatását a nettó kamatbevételekből kiszűrjük, akkor valójában éves szinten 2,0%-os csökkenésről beszélhetünk. A nem kamatjellegű bevételek – a swapok spot lábán elszámolt árfolyamveszteségek miatt – 3,0%-kal csökkentek, míg a nem kamatjellegű ráfordítások – jelentős részben a csoporton belüli pénzeszköz átadások miatt – több mint 50,9%-kal nőttek 2005-höz képest. A bruttó kamatmarzs 2006-ban – a swaphatástól megtisztítva – 6,10% volt, 204 bázisponttal alacsonyabb az egy évvel korábbinál. A Csoport összevont kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 48,0% volt (2005: 36,4%).

OTP LAKÁSTAKARÉKPÉNZTÁR ZRT.

Az OTP Lakástakarékpénztár Zrt. a 2006. évet 107,1 milliárd forint mérlegfőösszeggel, és 487 millió forint adózott eredménnyel zárta, az átlagos eszközarányos megtérülés (ROAA) 0,5%, az átlagos tőkearányos megtérülés (ROAE) pedig 9,7% volt.

Az év során a Lakástakarékpénztár közel 122 ezer szerződést kötött 145,2 milliárd forint szerződéses összeggel. A szerződés szerű betétgyűjtés és kiutalások eredményeként a Lakástakarékpénztár betétállománya 27,1%-kal, 100,2 milliárd forintra növekedett, hitelállománya – a támogatott hitelek kedvező feltételei hatására a vártnál alacsonyabb hitel-igénybevétel miatt – 2,0 milliárd forinttal, 4,1 milliárd forintra csökkent.

A Társaság 2006. évi eredménye terhére 645 millió forint pénzeszközt adott át véglegesen az OTP Banknak.

OTP GARANCIA BIZTOSÍTÓ ZRT.

Az OTP Garancia Biztosító Zrt. 2006-ban 80,7 milliárd forint bruttó biztosítási díjbevételt realizált, amely 6,5%-kal, 4,9 milliárd forinttal meghaladja az előző évit. Piaci részesedése a teljes biztosítási díjbevételből az előző évi 11%-ról 9,7%-ra mérséklődött, ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt. Az élet- és bankbiztosítási üzletág díjbevétele 45,9 milliárd forintot tett ki, amivel a Társaság piaci részesedése az életbiztosítási piacon 10,9%-ot ért el (2005-ben a részesedés 14,8% volt), ezzel az életbiztosítási piacon a második legnagyobb szereplő volt. Az életbiztosítási díjbevételből az egyszeri díjfizetésű életbiztosítások díjbevétele stagnált, 29,0 milliárd forintot ért el, a folyótólagos díjú életbiztosítások díjbevétele pedig 5,6%-kal bővült. A nem-élet üzletág bruttó díjbevétele 34,7 milliárd forint volt 2006-ban, ami 3,6 milliárd forintos, 11,4%-os növekedést jelent. A Társaság 8,5%-ra növelte piaci részesedését 2006-ban a nem-élet üzletágban, ezzel a piac negyedik legnagyobb szereplője volt.

Az OTP Garancia Biztosító díjbevételeiben továbbra is jelentős, 40% feletti arányt képvisel a Bank hálózatában értékesített biztosítások díjbevétele.

A Társaság biztosítási ráfordításai 59,7 milliárd forintról 61,1 milliárd forintra növekedtek 2006-ban. A biztosítási ráfordításokból a bruttó károk összege 30,6 milliárd forint volt. A nettó tartalékváltozás összege szintén 30,6 milliárd forintot tett ki. A biztosítástechnikai tartalékok állománya így – közel 23,3%-os növekedéssel – 161,7 milliárd forintot ért el 2006. december 31-én.

A Társaság mérlegfőösszege 2005 végéhez viszonyítva 20,4%-kal 189,3 milliárd forintra, saját tőkéje az előző évi 21,3 milliárd forintról 22,8 milliárd forintra növekedett. A Társaság adózott eredménye 7.360 millió forintra nőtt, átlagos eszközarányos megtérülése (ROAA) 4,86%-ról 4,25%-ra, átlagos tőkearányos megtérülése (ROAE) 37,7%-ról 33,3%-ra változott.

Az OTP Garancia Biztosító 2006. évi eredményéből 5.288 millió forint osztalékot fizet az OTP Banknak.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2006. év során az OTP Alapkezelő összesen tíz új alappal jelent meg a piacon, ebből az I. negyedévben két garantált alap, III. negyedévben az Abszolút Hozam Alap, illetve a IV. negyedévben két garantált és négy prémium alap mellett, a BUX ETF indexkövető alappal.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke 2006. év végén 543,3 milliárd forintot tett ki, mely a 2005. év végi állománytól 6,4%-kal marad el. Ezen belül az Optima Alap év végén 136,5 milliárd forint nettó eszközértéken állt, ami az alapokban kezelt vagyon 25,2%-át tette ki. 2006 során a Pénzpiaci Alapban kezelt vagyon 187,3 milliárd forintra nőtt, amely 151,9 milliárd forinttal haladja meg a 2005. év végi állományt. Az OTP Alapok közül a pénzpiaci alapok, illetve a részvény alapok vagyon nőtt köszönhetően az Euró, a Zártkörű Intézményi Részvény Alap, illetve a Közép-Európai Részvény Alapban kezelt vagyon kiemelkedő növekedésének. Ezzel szemben a kötvényalapok helyzete kedvezőtlenül alakult, elsősorban az Optima Alapban kezelt vagyon közel 67%-os csökkenésének hatására. Év végén az OTP Alapkezelő piaci részesedése az értékpapír alapok piacán 29,9% volt (2005 végén 38,3%).

A nyugdíjpénztári piac tekintetében nem következett be jelentős változás, az Alapkezelő 2006-ban több mint 30,9%-ra növelte kezelt vagyonbeli részesedését a kezelt 518,6 milliárd forint OTP és egyéb pénztári vagyonnal együtt, amely 27,8%-kal volt magasabb a 2005. év végi állománynál. Az egyéb portfólió-kezelési tevékenység keretében 134,3 milliárd forint vagyonot kezelt, ami 21,3%-kal haladta meg az előző évi állományt.

Az Alapkezelő 2006-ban 5.238 millió forint IFRS szerinti adózott eredményt ért el, ami 39,8%-os átlagos eszközarányos jövedelmezőséget (ROAA) és 47,5%-os átlagos tőkearányos megtérülést (ROAE) eredményezett. A Társaság kiadás/bevétel mutatója 2006-ban 70,0% volt. Az Alapkezelő 2006. évi eredménye után 5.238 millió forint osztalékot fizet tulajdonosainak (OTP Bankot megillető hányad 95%).

OTP LAKÁSLÍZING ZRT.

Az OTP Lakáslízing Zrt. (korábban OTP-SCD Lízing Rt.) az első teljes üzleti évét 7,2 milliárd forintos mérlegfőösszeggel zárta, ami több mint 2,5-szeres növekedést jelent a 2005. év végihez képest. A Társaság jegyzett tőkéje 280 millió forint, míg saját tőkéje – az indulási évről áthozott veszteség miatt – 252 millió forint volt 2006. december 31-én.

2006 során szinte az összes jelentős bank elindította lízingcégét a lakáslízing piacon. A Társaság a két fő piaci szegmens meghatározó szereplője. Az értékesítésre épített új lakás piacon a szabályozásbeli előnyök kihasználásával kínálja az ügyfeleknek kedvező lakáslízing termékét, míg a használt lakások piacán a szabadfelhasználású "visszlízing" termékével versenyképes. Az OTP Lakáslízing becsült piaci részesedése 2006. év végén a lízingszerződések állományát tekintve 33% volt.

A Társaság az első teljes üzleti évét 71 millió forint adózott eredménnyel zárta, amelyet az OTP Banktól, mint tulajdonostól kapott véglegesen átadott 250 millió forint pénzeszköz révén ért el.

DSK CSOPORT

A DSK Bank (DSK) a lakossági piacon és a mérlegfőösszeg tekintetében is megőrizte piacvezető szerepét a bolgár piacon. 2006. december 31-én a DSK Csoport IFRS mérlegfőösszege 779,4 milliárd forint volt, ebből 67,2%-ot, 523,8 milliárd forintot jelentett az ügyfelekkel szembeni betétállomány. Az ügyfelek bruttó hitelállománya 454,4 milliárd forint volt, ami az összes eszköz 58,3%-át tette ki.

2006. év során a DSK Csoport 27,8 milliárd forint konszolidált adózás előtti eredményt realizált, ami 41,6%-kal magasabb a 2005-ben realizált adózás előtti profitnál. A DSK Csoport az időszak során 52,4 milliárd forint kamatbevételt és 13,9 milliárd forint kamatráfordítást realizált, így a nettó kamatbevétel 38,6 milliárd forint volt. A Bank nettó kamatbevétele 12,4%-kal volt magasabb az előző évinél, míg nem kamatjellegű bevételei 53,8%-kal nőttek. A Csoport díj- és jutalékbevételei rendkívül dinamikus módon nőttek az előző évhez képest (+58,9%, értékesített hitelek jutalékai nélkül +24,9%) a hitelekhez és bankkártyákhoz kapcsolódó jutalékbevételek növekedésének köszönhetően.

A 2006. évben a DSK átlagos mérlegfőösszegre vetített nettó kamatmarzsa 5,66% volt, ami az előző év azonos időszakához képest 124 bázispontos csökkenést jelent.

A Csoport nem kamatjellegű ráfordítása 22,4 milliárd forint volt az időszakban, ami a 2005-ben realizáltnál 6,1%-kal volt magasabb. Ezen belül a díj- és jutalék ráfordítások 47,3%-kal emelkedtek, a személyi jellegű ráfordítások 3,0%-kal 8,6 milliárd forintra csökkentek.

Az adózott eredmény 24,2 milliárd forint lett a 2006. év során. A Csoport kiadás/bevétel mutatója 38,7% volt (-6,6%-pont). A DSK Csoport 2006-ban 3,55%-os ROAA-t és 29,6%-os ROAE-t ért el.

2006. december végén a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 14,4% volt, 0,8%-ponttal magasabb, mint egy évvel korábban. A lakossági betétekből a DSK 21,8%-kal, ezen belül a BGN betétekből 35,2%-kal, a deviza betétekből 11,3%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek piacán 28,6%-ra, míg a lakosság fogyasztási hiteleiből 35,7%-ra csökkent.

2006 végén a Bank ATM-jeinek száma 640, POS termináljainak száma 1.727, fiókjainak száma 366 volt. A DSK Csoport alkalmazottainak száma 2006. december 31-én 4.103 volt, 55 fővel több mint 2005. december 31-én.

OTP BANKA HRVATSKA D.D.

2006. december 31-én az OTP banka Hrvatska (OBH) mérlegfőösszege 364,1 milliárd forint volt, amellyel a Bank piaci részesedése a horvát piacon 3,5%-ot tett ki. A bruttó hitelállomány 31,1%-kal 2006. év végére 197,3 milliárd forintra emelkedett, így a Bank piaci részesedése 3,2% volt az év végén. Az ügyfélbetétek év végi állománya 275,7 milliárd forint, a piaci részesedés pedig 4,5% volt.

Az OTP banka Hrvatskának 2006 végén több mint 413 ezer ügyfele volt, akik részére közel 389 ezer lakossági folyószámlát és több mint 22 ezer vállalkozói számlát vezetett. A kibocsátott kártyák száma 2006 során 10,1%-kal 373 ezerre emelkedett, amelyen belül a hitelkártyák száma, mintegy 35,3%-os éves növekedéssel, meghaladta a 29 ezret.

A Bank 2006-ban növelte az értékesítési hálózatát, és tovább folytatódott a fiókok bővítését, fejlesztését célzó program. Az év folyamán 2 fiók teljes felújítására került sor, illetve további 4 fiók felújításának terve került kidolgozásra. Az OBH év végén már 90 fiókkal, 99 ATM-mel és 998 POS terminállal rendelkezett.

2006-ban a Bank mind hitel, mind betéti oldalon új termékekkel jelentkezett a piacon. A lakossági hitelek értékesítésének elősegítésére a termékinálat, illetve a kiszolgálás területeire irányuló fejlesztési programot indított el, amely a fiókhálózatban egy új szervezeti felépítés kialakítását is jelentette. A termékportfólió bővítése mellett az OBH 2006 első negyedévében elindította Internet Banking rendszerét, amely év végén kiegészült call center szolgáltatással.

A csoport alkalmazotti létszáma 2006 végén 992 fő volt.

Az OBH adózott eredménye 2006-ban 3,5 milliárd forint, ROAA mutatója 1,05%, ROAE mutatója pedig 11,4% volt.

OTP BANKA SLOVENSKO, A. S.

Az OTP Banka Slovensko, a.s. (OBS) mérlegfőösszege 2006. év végén 325,3 milliárd forint volt, ami 23,8%-os növekedést jelent 2005. év végéhez képest, ezzel a szlovák bankpiacon 3,0%-os piaci részesedést ért el. A Bank saját tőkéje ugyanezen időszak alatt 18,6%-kal, 20,3 milliárd forintra emelkedett. Az OBS 2006. évi adózott eredménye IFRS szerint 2.030 millió forint volt, az előző évi 1.373 millió forintos nyereséggel szemben. Az OBS ROAA mutatója 2006. év végén 0,69%, ROAE mutatója 10,8% volt, a kiadás/bevétel mutatója pedig 10,6%-ponttal csökkenve, 68,1%-ra javult.

2006. év végén az OBS hitelállománya éves szinten gyakorlatilag változatlan maradt egy jelentős vállalati hitel év során történt visszafizetése miatt, 189,9 milliárd forintos állománya 4,0%-os piaci részesedést jelentett az év végén. A betétállománya 25,3%-kal, 190,3 milliárd forintra nőtt 2006-ban, a piaci részesedése 2,8% volt 2006. december 31-én.

2006 során ügyfeleinek számát mintegy 1.177 fővel, közel 160 ezer főre növelte a Bank, amiből a lakossági ügyfelek száma meghaladta a 142 ezer főt.

Az OBS által kibocsátott bankkártyák száma 2006. év végén több mint 102 ezer darab volt, ami 2005. év végéhez viszonyítva 2,2%-os csökkenést jelent. Az említett darabszámból több mint 90 ezer lakossági, illetve 12 ezer vállalkozói bankkártya. A Bank ATM-jeinek száma év végén 112, az ATM-en végrehajtott tranzakciók száma közel 1,9 millió darab volt, ami 2,0%-kal több, mint 2005-ben. A saját tulajdonban lévő POS terminálok száma 2006. év végén 441 volt, a POS tranzakciók volumene 2006 során 17,8%-kal bővült.

A szlovák bank az év során 8 új fiókot nyitott, így 2006. év végén 86 fiókban állt ügyfelei rendelkezésére. A Bank létszáma 2006. december 31-én 772 fő volt.

2006-ban a Bank elindította az ún. Artemis projektet, amely elsősorban a lakossági szolgáltatások fejlesztését célozza. Egyfelől az értékesítési csatornák bővítése révén az értékesítési teljesítmény jelentős növelését, másrészt a termékportfólió bővítését hivatott megvalósítani. A meglévő fiókhálózat infrastrukturális fejlesztése mellett, a külső értékesítési hálózat kiépítését, továbbá az elektronikus banki szolgáltatások megvalósítását tűzte ki célul. A projekt várhatóan 2007 végén zárul le.

OTP BANK ROMANIA S.A.

Az OTP Bank Romania (OBR) 2006-ban a román piac legdinamikusabban fejlődő hitelintézete volt. Mérlegfőösszege 2006. december 31-én meghaladta az 193,4 milliárd forintot, ami 250,2%-kal múlta felül a 2005. év végi értéket. A Bank mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2006 végén 1,5% volt. Saját tőkéje – az év közben végrehajtott tőkeemeléseknek köszönhetően – 2006. december 31-én 25,0 milliárd forint volt (82,4%-os növekedés).

A Bank bruttó hitelei 2006-ban 312,3%-kal, az ügyfélbetétek ennél kisebb mértékben 61,9%-kal nőttek, így állományuk év végére rendre 101,3 és 41,0 milliárd forintot tett ki. A Bank lakossági hitelekben növelte piaci részesedését a 2005. év végi 0,6%-ról 1,6%-ra, míg a vállalkozói hitelek területén a piaci részesedés 1,2%-ot tett ki 2006 végén (2005: 0,8%). Különösen kiemelkedő volt a piacszerzés a jelzáloghitelezésben, ahol a Bank 3,75%-ra tornázta fel részarányát a vetélytárs bankok között. A lakossági betétek tekintetében a piaci részesedés nem nőtt jelentősen, és 0,6%-os értéket mutatott 2006. év végén.

Az OTP Bank Romania a 2006. üzleti évet 2,8 milliárd forintos veszteséggel zárta.

A Bank által vezetett lakossági folyószámlák száma 2006 folyamán 44 ezerről mintegy 85 ezer fölé nőtt, a vállalkozói számlák száma 8 ezres szinten stabilizálódott. A Bank 2006-ban 39 új fiókot nyitott, így az év végén 66 fiókot működtetett. Az alkalmazottak száma 2006 végén 795 főt tett ki, amely 320 fővel több, mint egy évvel korábban.

CJSC OTP BANK

Az OTP Bank 2006. november 20-án zárta le a RBUA (Raiffeisenbank Ukraine) akvizícióját. A 2006. június 1-jén aláírt adásvételi megállapodás értelmében a hitelintézet 100%-os tulajdonjogát 650 millió euró összegért vásárolta meg az OTP Bank. 2006. november 7-ével a hitelintézet neve (Closed Joint Stock Company) CJSC OTP Bankra változott.

A CJSC OTP Bank 2006 negyedik negyedévében szerepelt először a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. 2006. december 31-én a Bank mérlegfőösszege 432,6 milliárd forint volt, a mérlegfőösszeg 84,4%-át az ügyfelekkel szembeni követelések, 10,1%-át pedig a hitelintézetekkel szembeni követelések adták. Az ügyfélbetétek volumene jelentősen elmaradt a kihelyezett hitelek volumenétől, miután a korábbi tulajdonosnak jellemzően nem volt prioritása az ukrán piacon történő forrásgyűjtés. Ebből adódóan az ügyfélbetétek a mérlegfőösszeg csupán 29,4%-át jelentették. Az ukrán leánybank 2006 két utolsó hónapja során 3,8 milliárd forint adózás előtti, míg 2,6 milliárd forint adózott eredményt realizált. A kiadás/bevétel arány 39,2% a konszolidációnál figyelembevett időszakban.

2006. december 31-én a Bank piaci részesedése az összes eszköz alapján 3,5% volt, a lakossági betétekből 1,8%-kal, ezen belül a devizabetétekből 2,8%-kal részesedett. A Bank részesedése a lakáshitelek tekintetében kiemelkedő, 11,9%-ot ért el.

A Bank 2006 végén 65 bankfiókkal rendelkezett, illetve 49 ATM-et üzemeltetett. Az alkalmazottainak száma 2.021 fő volt 2006. december 31-én.

INVESTSBERBANK

Az orosz Investsberbank (ISB) akvizíciójának lezárására 2006. október 30-án került sor. A Bank 96,4%-os tulajdoni hányadát az OTP Bank 375 millió euróért vásárolta meg. 2006. évi pénzügyi kimutatásaiban az OTP Bank csak az ISB mérlegét konszolidálta.

2006. december 31-én az ISB mérlegfőösszege 329,3 milliárd forint volt, melynek 65,4%-át a bruttó hitelállomány tette ki. A 215,2 milliárd forintos bruttó hitelállományon belül a vállalkozói hitelek 54,2%-ot (116,6 milliárd forint), a lakossági – túlnyomó rész (99%-ban) fogyasztási – hitelek 45,1%-ot (97,1 milliárd forint) képviseltek. Az ügyfélbetétek az összes forrás 77,0%-át adták, ezen belül a lakossági betétek 168,3 milliárd forintos volumene 66,3%-ot, a 85,4 milliárd forint vállalkozói betét pedig 33,7%-ot tett ki. Az Investsberbank saját tőkéje az év végén 38,3 milliárd forint volt.

A Bank alkalmazottainak létszáma 2006. december 31-én 5.348 fő volt.

SZERB LEÁNYBANKOK

Az OTP Bankcsoport 2006 során három szerbiai leányvállalattal bővült. Lezárult a Niska banka a.d., Nis akvizíciója, majd 2006 márciusában az OTP Bankcsoport megszerezte a Zepter banka a.d., Beograd részvénycsomagjának 75,1%-át, 2006 decemberében pedig a Kulska banka a.d., Novi Sad részvényeinek 83,19%-át. A Niska banka akvizíciójának 2006 márciusában történt zárása miatt a bank eredményei csak 2006 második negyedévéől szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. A Zepter bankát részlegesen 2006 december 31-től konszolidálta a Bankcsoport (csak a mérleg), a Kulska banka konszolidációjára pedig várhatóan 2007 első negyedévében kerül sor.

A szerbiai akvizíciók közül legkisebb Niska banka mérlegfőösszege 2006. december 31-én 11,3 milliárd forint volt, hitelállománya 2,8 milliárd forintot tett ki, amelynek 54,7%-a volt lakossági hitel. A Bank adózott eredménye a konszolidáció óta (tehát az év utolsó 9 hónapjában) összességében -171 millió forint.

2006. év végén a banki ügyfelek száma meghaladta a 96 ezer főt, ebből a lakossági ügyfelek száma 92 ezer fő. A Bank a vizsgált időszak végén 26 bankfiókot, illetve 8 ATM-et üzemeltetett. A POS termináljainak száma 334-re nőtt. A Niska banka alkalmazottainak létszáma 2006. december 31-én 403 fő volt.

A Zepter banka mérlegfőösszege 2006. december 31-én 23,4 milliárd forint volt, bruttó hitelállománya 12,8 milliárd forint. A hitelállomány több mint fele vállalati (főleg kisvállalkozói) hitel volt, 40%-a lakossági fogyasztási hitel. A 17,8 milliárd forintos ügyfélbetét meghaladta a teljes mérlegfőösszeget 76%-át, a hitel/betét mutató értéke 71,6% volt.

A Bank 2006. december 31-én 21 fiókot, illetve 19 ATM-et üzemeltetett. A Zepter banka munkavállalóinak létszáma az időszak végén 252 fő volt.

A montenegrói Crnogorska komercijalna banka 100%-ának akvizícióját az OTP Bank 2006 decemberében zárta. A leányvállalat konszolidációjára 2007 első negyedévtől kerül sor.

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI IFRS SZERINTI PÉNZÜGYI KIEMELT ADATAI

Mérleg

millió forintban	OTP Bank			Konzolidált		
	2006A	2005A	változás	2006A	2005A	változás
Pénzeszközök	429.325	379.249	13,2%	532.625	483.191	10,2%
Bankközi kihelyezések	657.939	393.659	67,1%	602.615	438.768	37,3%
Pénzügyi eszközök valós értéken	61.085	34.054	79,4%	110.576	48.054	130,1%
Értékesíthető értékpapírok	348.859	371.433	-6,1%	489.250	409.945	19,3%
Hitelek (nettó)	1.751.678	1.475.508	18,7%	4.347.091	3.191.298	36,2%
Részesvények, részesedések	583.298	223.881	160,5%	70.939	12.357	474,1%
Lejáratig tartandó értékpapírok	504.111	521.797	-3,4%	268.280	289.803	-7,4%
Tárgyi eszközök és immat. javak	100.721	105.569	-4,6%	464.716	233.245	99,2%
Egyéb eszközök	69.681	87.723	-20,6%	211.334	109.241	93,5%
ESZKÖZÖK	4.506.697	3.592.873	25,4%	7.097.426	5.215.902	36,1%
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	557.857	255.211	118,6%	660.417	364.124	81,4%
Ügyfélbetétek	2.690.098	2.506.457	7,3%	4.232.153	3.428.193	23,5%
Kibocsátott értékpapírok	202.050	202.267	-0,1%	781.315	543.460	43,8%
Egyéb kötelezettségek	138.573	108.616	27,6%	384.602	285.630	34,7%
Alárendelt kölcsöntőke	247.865	47.023	427,1%	250.726	47.023	433,2%
KÖTELEZETTSÉGEK	3.836.443	3.119.574	23,0%	6.309.213	4.668.430	35,1%
SAJÁT TŐKE	670.254	473.299	41,6%	788.213	547.472	44,0%
FORRÁSOK	4.506.697	3.592.873	25,4%	7.097.426	5.215.902	36,1%

Eredménykimutatás

	OTP Bank			Konzolidált		
	2006A	2005A	változás	2006A	2005A	változás
Kamatbevételek	331.917	281.402	18,0%	542.817	459.024	18,3%
Kamatráfordítások	128.753	112.763	14,2%	186.873	161.799	15,5%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL	203.164	168.639	20,5%	355.944	297.225	19,8%
Céltartalékképzés hitelezési veszteségekre	25.443	16.436	54,8%	28.559	28.043	1,8%
Céltartalékképzés kihelyezési veszteségekre	0	-1	-100,0%	0	-1	-100,0%
Céltartalék képzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	25.443	16.435	54,8%	28.559	28.042	1,8%
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN	177.721	152.204	16,8%	327.385	269.183	21,6%
Díjak és jutalékok	147.668	136.264	8,4%	145.015	118.884	22,0%
Nettó devizaárfolyam nyereség és veszteség	-14.465	1.603		-11.884	3.879	
Nettó értékpapír árfolyamnyereség és veszteség	870	3.103	-72,0%	6.900	9.708	-28,9%
Ingatlantranzakciók nyeresége és vesztesége	77	-28		1.292	96	1245,8%
Osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye	16.252	13.937	16,6%	901	672	34,1%
Biztosítási díjbevételek	0	0		75.554	69.793	8,3%
Egyéb bevételek	44.849	3.541	1166,6%	24.940	13.465	85,2%
Nem kamatjellegű bevételek	195.251	158.420	23,2%	242.718	216.497	12,1%
Díjak, jutalékok	21.163	13.840	52,9%	32.116	19.930	61,1%
Személyi jellegű ráfordítások	65.405	62.437	4,8%	106.804	95.235	12,1%
Értékcsökkenés	17.391	15.244	14,1%	26.464	21.897	20,9%
Biztosítási ráfordítások	0	0		60.866	58.468	4,1%
Egyéb ráfordítások	81.527	63.302	28,8%	125.251	98.073	27,7%
Nem kamatjellegű ráfordítások	185.486	154.823	19,8%	351.501	293.603	19,7%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	187.486	155.802	20,3%	218.602	192.077	13,8%
Társasági adó	17.298	22.954	-24,6%	31.506	33.803	-6,8%
ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	170.188	132.848	28,1%	187.096	158.274	18,2%
Kisebbségi részesedés	0	0		-45	-39	15,4%
NETTÓ EREDMÉNY	170.188	132.848	28,1%	187.051	158.235	18,2%

AZ OTP BANK NYRT. 2006. ÉVI MSZSZ SZERINTI KIEMELT PÉNZÜGYI ADATAI⁵

millió forintban	2006A	OTP Bank 2005A	Változás
Kamatbevétel bankközi számlákról	73.174	57.035	28,3%
Kamatbevétel lakossági számlákról	92.409	81.785	13,0%
Kamatbevétel vállalkozások számláiról	63.862	53.628	19,1%
Kamatbevétel önkormányzati számlákból	11.971	9.916	20,7%
Kamatbevétel értékpapírokból	68.058	69.537	-2,1%
Kamatbevétel kötelező tartalékból	8.917	8.387	6,3%
Összes kamatbevétel	318.391	280.288	13,6%
Kamatkiadás bankközi számlákra	38.336	25.449	50,6%
Kamatkiadás lakossági számlákra	50.939	60.756	-16,2%
Kamatkiadás vállalkozások számláira	22.284	14.194	57,0%
Kamatkiadás önkormányzati számlákra	6.046	6.292	-3,9%
Kamatkiadás értékpapírokra	6.633	1.670	297,2%
Kamatkiadás alárendelt kölcsöntőkére	4.372	1.592	174,6%
Összes kamatkiadás	128.610	109.953	17,0%
Nettó kamatbevétel	189.781	170.335	11,4%
Kapott díjak és jutalékok	147.761	136.290	8,4%
Fizetett díjak és jutalékok	20.925	13.571	54,2%
Nettó díjak és jutalékok	126.836	122.719	3,4%
Értékpapírforgalmazás nettó árfolyam eredménye	26.772	9.333	186,9%
Devizakereskedelem nettó árfolyam eredménye	-6.473	3.180	
Ingatlanforgalmazás eredménye	95	6	1.483,3%
Egyéb nem kamatjellegű bevétel	76.163	3.503	2.074,2%
Nem kamatjellegű bevételek	223.393	138.741	61,0%
<i>Nem kamatjellegű bevételek aránya %</i>	<i>54,1%</i>	<i>44,9%</i>	<i>9,2%</i>
Összes bevétel	413.174	309.076	33,7%
Személyi jellegű ráfordítások	59.389	54.929	8,1%
Értékcsökkenés	14.304	12.712	12,5%
Egyéb nem kamatjellegű ráfordítás	69.232	59.671	16,0%
Nem kamatjellegű kiadások	142.925	127.312	12,3%
<i>Kiadás / Bevétel aránya %</i>	<i>34,6%</i>	<i>41,2%</i>	<i>-6,6%</i>
Üzleti eredmény	270.249	181.764	48,7%
Céltartalékképzés / Értékvesztés és hitelezési veszteség	54.595	16.064	239,9%
Osztalékbevétel	16.252	13.937	16,6%
Üzleti/cégtérték elszámolás	-8.237	-8.237	0,0%
Hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások különadója (2005)	-11.153	-10.151	9,9%
Adózás előtti eredmény	212.516	161.249	31,8%
Adófizetési kötelezettség	26.329	22.903	15,0%
Adókulcs %	12,4%	14,2%	-1,8%
Adózott eredmény	186.187	138.346	34,6%

⁵ A Bank MSZSZ szerint készült, nem konszolidált 2006., illetve 2005. évi auditált pénzügyi jelentéseiből származtatott adatok, a nemzetközi standardokhoz közelítő csoportosításban

**A FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓ BESZÁMOLÓJA A 2006. ÉVI ÉVES
BESZÁMOLÓ VIZSGÁLATÁNAK EREDMÉNYÉRŐL**



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.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Bank Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Az OTP Bank Nyrt. részvényesei részére

Elvégeztük az OTP Bank Nyrt. (a "Bank") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.470.606 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 127.248 millió Ft nyereség-, az ezen időpontra végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becsléseket.

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

Hivatkozva a 2006. március 10-én kiadott, a 2005. évi éves beszámolóra vonatkozó jelentésünkre, közöljük, hogy az előző évre vonatkozó könyvvizsgálatunk alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálói jelentést adtunk ki.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén elegendő és megfelelő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalta olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésekből eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. Az éves beszámolóhoz kapcsolódóan a könyvvizsgáló kockázatfelméréseinek nem célja, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

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

A könyvvizsgálat magában foglalta továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint az éves beszámoló bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a fent említett területre korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Bank nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradék megadásához.

Záradék:

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. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

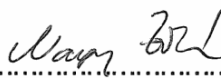
Budapest, 2007. március 21.



Jack Bell

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

000083



Nagy Zoltán

bejegyzett könyvvizsgáló
005027

**AZ OTP BANK NYRT. TÁRGYÉVI MÉRLEGE, EREDMÉNY-KIMUTATÁSA
ÉS CASH-FLOW KIMUTATÁSA**

1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

ESZKÖZÖK (Aktívák)

2006. december 31.

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Pénzeszközök	379 250	-7	429 325
2.	Állampapírok	327 610	15	262 471
a)	forgatási célú	174 026	15	73 424
b)	befektetési célú	153 584		189 047
2/A.	Állampapírok értékelési különbözete			
3.	Hitelintézetekkel szembeni követelések	386 640		657 638
a)	látra szóló	6 713		10 234
b)	egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	379 767		647 263
ba)	éven belüli lejáratú	268 675		269 949
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	86 956		207 034
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	20 500		7 527
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
bb)	éven túli lejáratú	111 092		377 314
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	87 713		358 000
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	160		141
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
3/A.	Hitelintézetekkel szembeni követelések értékelési különbözete			
4.	Ügyfelekkel szembeni követelések	1 485 409	-41	1 781 003
a)	pénzügyi szolgáltatásból	1 484 276	-36	1 780 313
aa)	éven belüli lejáratú	594 493	-2	574 810
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	148 538		68 581
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	517		110
ab)	éven túli lejáratú	889 783	-34	1 205 503
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	29 603		145 832
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6 818		6 447
b)	befektetési szolgáltatásból	1 133	-5	690
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- 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	1 133	-5	690
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	566 959		611 182
a)	helyi önkormányzatok és egyéb államháztartási szervek által kibocsátott értékpapírok	700		3 151
	(ide nem értve az állampapírokat)			
aa)	forgatási célú			
ab)	befektetési célú	700		3 151
b)	más kibocsátó által kibocsátott értékpapírok	566 259		608 031
ba)	forgatási célú	10 833		63 726
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	1 778		57 413
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- visszavásárolt saját kibocsátású			
bb)	befektetési célú	555 426		544 305
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	530 915		512 764
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
5/A.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési különbözete			
6.	Részvénnyek és más változó hozamú értékpapírok	7 743		7 842
a)	részvénnyek, részesedések forgatási célra	179		291
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	változó hozamú értékpapírok	7 564		7 551
ba)	forgatási célú	9		
bb)	befektetési célú	7 555		7 551
6/A.	Részvénnyek és más változó hozamú értékpapírok értékelési különbözete			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
7.	Részvények, részesedések befektetési célra	742		737
a)	részvények, részesedések befektetési célra	742		737
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	1		1
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
7/A.	Befektetési célú részvények, részesedések értékelési különbözete			
8.	Részvények, részesedések kapcsolt vállalkozásban	149 199		299 219
a)	részvények, részesedések befektetési célra	149 199		299 219
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés	119 556		222 167
b)	befektetési célú részvények, részesedések értékhelyesbítése			
	Ebből: - hitelintézetekben levő részesedés			
9.	Immateriális javak	79 416		261 000
a)	immateriális javak	79 416		261 000
b)	immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	Tárgyi eszközök	74 579	-58	68 544
a)	pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	71 159	-58	65 501
aa)	ingatlanok	46 207	-5	38 430
ab)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	19 878	-53	21 625
ac)	beruházások	5 056		5 446
ad)	beruházásra adott előlegek	18		
b)	nem közvetlenül pénzügyi és befektetési szolgáltatási célú tárgyi eszközök	3 420		3 043
ba)	ingatlanok	2 912		2 750
bb)	műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	236		220
bc)	beruházások	272		73
bd)	beruházásra adott előlegek			
c)	tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
11.	Saját részvények	40 752		1 746
12.	Egyéb eszközök	44 177	42	18 659
a)	készletek	486	7	410
b)	egyéb követelések	43 691	35	18 249
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	28 913	-10	4 828
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
12/A.	Egyéb követelések értékelési különbözete			
12/B.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
13.	Aktív időbeli elhatárolások	54 537	-99	71 240
a)	bevételek aktív időbeli elhatárolása	51 877	-99	70 658
b)	költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 660		582
c)	halasztott ráfordítások			
	Eszközök összesen	3 597 013	-148	4 470 606
	Ebből:			
	- FORGÓESZKÖZÖK			
	$(1+2/a+3/a+3/ba+3/c+4/aa+4/b+5/aa+5/ba+6/a+6/ba+11+12+$	1 520 400	43	1 442 995
	$+a\ 2/A,\ 3/A,\ 4/A,\ 5/A,\ 6/A,\ 12/A\ \text{és}\ 12/B\ \text{tételek előbbi altételeihez}$			
	<i>kapcsolódó értékei)</i>			
	- BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
	$(2/b+3/bb+4/ab+5/ab+5/bb+6/bb+7+8+9+10+a\ 2/A,\ 3/A,\ 4/A,\ 5/A,\ 6/A,\ 7/A,$	2 022 076	-92	2 956 371
	$12/A\ \text{és}\ 12/B\ \text{tételek előbbi altételeihez, illetve tételhez kapcsolódó értékei})$			

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

FORRÁSOK (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	254 209		557 857
a)	látra szóló	7 004		17 692
b)	meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó kötelezettség	247 205		540 165
	ba) éven belüli lejáratú	89 330		256 447
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	29 495		132 312
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			10 539
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
	bb) éven túli lejáratú	157 875		283 718
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- MNB-vel szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból			
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	- elszámolóházzal szemben			
1/A.	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek értékelési különbözete			
2.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 483 165	18	2 685 000
a)	takarékbetétek	311 234	1	268 301
	aa) látra szóló	71 747		103 551
	ab) éven belüli lejáratú	239 487	1	164 750
	ac) éven túli lejáratú			
b)	egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	2 168 825	17	2 415 800
	ba) látra szóló	940 111	8	935 114
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	5 998		9 162
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	104		148
	bb) éven belüli lejáratú	1 228 681	9	1 480 391
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben	3 236		6 712
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	562		1 441
	bc) éven túli lejáratú	33		295
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
c)	befektetési szolgáltatásból	3 106		899
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ca) tőzsdei befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cb) tőzsdén kívüli befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó kötelezettség			
	cc) befektetési szolgáltatási tevékenységből adódó, ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3 106		899
	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	242 424		228 159
a)	kibocsátott kötvények	202 185		201 841
	aa) éven belüli lejáratú	1		1
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	ab) éven túli lejáratú	202 184		201 840
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	kibocsátott egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	355		336
	ba) éven belüli lejáratú	355		336
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	bb) éven túli lejáratú			
	Ebből: - kapcsolt vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
	c) számviteli szempontból értékpapírként kezelt, de a Tpt. szerint értékpapírnak nem minősülő hitelviszonyt megtestesítő okiratok	39 884		25 982
	ca) éven belüli lejáratú	22 322		14 541
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
	cb) éven túli lejáratú	17 562		11 441
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Egyéb kötelezettségek	104 640	435	95 554
a)	éven belüli lejáratú	104 640	435	95 554
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben	3 689	16	4 423
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	103		104
	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	23 899	-320	39 436
a)	bevételek passzív időbeli elhatárolása	318		260
b)	költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	22 627	-320	38 985
c)	halasztott bevételek	954		191
6.	Céltartalékok	34 087		63 305
a)	céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre			
b)	kockázati céltartalék függő és jövőbeni kötelezettségekre	7 882		10 691
c)	általános kockázati céltartalék	25 636		34 175
d)	egyéb céltartalék	569		18 439
7.	Hátrasorolt kötelezettségek	47 023		248 143
a)	alárendelt kölcsöntőke	47 023		121 993
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
b)	szövetkezeti formában működő hitelintézetnél a tagok más vagyoni hozzájárulása			
c)	egyéb hátrasorolt kötelezettség			126 150
	Ebből: - kapcsoló vállalkozással szemben			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Jegyzett tőke	28 000		28 000
	Ebből: - visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 005		21
9.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
10.	Tőketartalék	52		52
a)	a részvény, részesedés névértéke és kibocsátási értéke közötti különbözet (ázsio)			
b)	egyéb	52		52
11.	Általános tartalék	65 642		84 261
12.	Eredménytartalék (+)	202 544		310 177
13.	Lekötött tartalék	41 977		3 414
14.	Értékelési tartalék			
a)	érték helyesbítés értékelési tartaléka			
b)	valós értékelés értékelési tartaléka			
15.	Mérleg szerinti eredmény (+)	69 351	-281	127 248
	Források összesen	3 597 013	-148	4 470 606
	Ebből:			
	- RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 706 784	453	3 069 276
	$(1/a+1/ba+1/c+1/A+2/aa+2/ab+2/ba+2/bb+2/c+2/A+3/aa+3/ba+3/ca+4/a+4/A)$			
	- HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	424 677		745 437
	$(1/bb+2/ac+2/bc+3/ab+3/bb+3/cb+4/b+7)$			
	- SAJÁT TŐKE (8-9+10+11+12+13+14+15)	407 566	-281	553 152
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK	1 534 697		2 133 150
1.	Függő kötelezettségek	848 092		1 074 647
2.	Biztos (jövőbeni) kötelezettségek	686 605		1 058 503
	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖVETELÉSEK	2 947 706		3 467 827
1.	Függő követelések	2 254 390		2 392 063
2.	Biztos (jövőbeni) követelések	693 316		1 075 764

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

2006. 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	280 288	-70	318 391
	a) rögzített kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott (járó) kamatbevételek	69 537	3	68 058
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	45 311		46 335
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	b) egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	210 751	-73	250 333
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	7 171		21 951
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	1 288		1 087
2.	Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	109 953	3	128 610
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	1 736		7 659
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	459		415
	KAMATKÜLÖNBÖZET (1-2)	170 335	-73	189 781
3.	Bevételek értékpapírokból	13 937		16 252
	a) bevételek forgatási célú részvényekből, részesedésekből (osztalék, részesedés)			4
	b) bevételek kapcsolattartó vállalkozásban lévő részesedésekből (osztalék, részesedés)	13 670		15 882
	c) bevételek egyéb részesedésekből (osztalék, részesedés)	267		366
4.	Kapott (járó) jutalék- és díjbevételek	135 452	-76	146 691
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	126 233	-62	136 184
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	54 806		53 715
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	9		10
	b) befektetési szolgáltatások bevételeiből (kivéve a kereskedési tevékenység bevételeit)	9 219	-14	10 507
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	6 165		6 211
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
5.	Fizetett (fizetendő) jutalék- és díjráfórtítások	13 571	22	20 925
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	13 328	20	19 969
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	1 860	14	3 731
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	1 189		1 394
	b) befektetési szolgáltatások ráfordításaiból (kivéve a kereskedési tevékenység ráfordításait)	243	2	956
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	3		13
6.	Pénzügyi műveletek nettó eredménye [(6.a)-(6.b)+(6.c)-(6.d)]	8 594	11	16 899
	a) egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételeiből	11 067		20 665
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	1 492		970
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	105		1 653
	- értékelési különbözet			
	b) egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításaiból	10 051	1	28 139
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	-9 576	1	18 388
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	100		1 751
	- értékelési különbözet			
	c) befektetési szolgáltatás bevételeiből (kereskedési tevékenység bevétele)	13 232	4	33 596
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	-779		70
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztésének visszairása			
	- értékelési különbözet			
	d) befektetési szolgáltatás ráfordításaiból (kereskedési tevékenység ráfordítása)	5 654	-8	9 223
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	9		118
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	37		
	- forgatási célú értékpapírok értékvesztése			
	- értékelési különbözet			

Adatok millió Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
7.	Egyéb bevételek üzleti tevékenységből	194 061	44	245 555
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8 543	26	10 129
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	2 682		2 832
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	8		7
	b) egyéb bevételek	185 518	18	235 426
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozástól	173 533	-10	183 530
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól			
	- készletek értékvesztésének visszairása	17		
8.	Általános igazgatási költségek	94 942	95	103 199
	a) személyi jellegű ráfordítások	54 929	90	59 389
	aa) bérköltség	31 795		37 240
	ab) személyi jellegű egyéb kifizetések	7 180	313	6 357
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	3 153		3 341
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	2 340		2 568
	ac) bérjárulékok	15 954	-223	15 792
	Ebből: - társadalombiztosítási költségek	14 085	-190	13 820
	= nyugdíjjal kapcsolatos költségek	8 365	-141	8 391
	b) egyéb igazgatási költségek (anyag jellegű ráfordítások)	40 013	5	43 810
9.	Értékcsökkenési leírás	21 712	58	23 304
10.	Egyéb ráfordítások üzleti tevékenységből	229 594	55	269 964
	a) nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	7 461	12	6 793
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	1 721		818
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak	108		65
	b) egyéb ráfordítások	222 133	43	263 171
	Ebből: - kapcsolattartó vállalkozásnak	61	-2	14 822
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
	- készletek értékvesztése			
11.	Értékvesztés követelések után és kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	13 863		29 278
	a) értékvesztés követelések után	10 942		22 275
	b) kockázati céltartalékképzés a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	2 921		7 003
12.	Értékvesztés visszairása követelések után és kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	15 827		17 726
	a) értékvesztés visszairása követelések után	11 745		13 594
	b) kockázati céltartalék felhasználása a függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	4 082		4 132
12/A.	Általános kockázati céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-4 065		-8 539
13.	Értékvesztés a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	2 158		749
14.	Értékvesztés visszairása a befektetési célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kapcsolattartó és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban való részvények, részesedések után	2 153		2 467

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



1	0	5	3	7	9	1	4	6	5	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

6	5	1	2
---	---	---	---

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYRT.

2006. 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	160 454	-324	179 413
	Ebből: - PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [1-2+3+4-5±6+7.b)-8-9-10.b)-11+12 ±12/A-13+14]	159 372	-338	176 077
	- NEM PÉNZÜGYI ÉS BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÁS EREDMÉNYE [7.a)-10.a)]	1 082	14	3 336
16.	Rendkívüli bevételek	1 864		44 703
17.	Rendkívüli ráfordítások	1 069		11 600
18.	Rendkívüli eredmény (16-17)	795		33 103
19.	Adózás előtti eredmény (±15±18)	161 249	-324	212 516
20.	Adófizetési kötelezettség	22 903	-43	26 329
21.	Adózott eredmény (±19-20)	138 346	-281	186 187
22.	Általános tartalék képzése és felhasználása (±)	-13 835		-18 619
23.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
24.	Jóváhagyott osztalék és részesedés	55 160		40 320
	Ebből: - kapcsolt vállalkozásnak			
	- egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak			
25.	Mérleg szerinti eredmény (±21±22+23-24)	69 351	-281	127 248

Keltetés: Budapest, 2007. március 21.



CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2005. év	2006. év
1.	Kamatbevételek	280.288	318.391
2.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	137.300	156.787
3.	Egyéb bevételek (céltartalék-felhasználás és céltartaléktöbblet visszavezetésének és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás visszaírásának kivételével)	180.808	231.921
4.	Befektetési szolgáltatások bevételei (értékpapír értékvesztés visszaírás kivételével)	22.451	44.103
5.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevételei	8.543	10.129
6.	Osztalék bevétel	13.937	16.252
7.	Rendkívüli bevétel	679	37.324
8.	Kamatráfordítások	-109.953	-128.610
9.	Egyéb pénzügyi szolgáltatás ráfordításai (értékpapír értékvesztés kivételével)	-23.004	-48.578
10.	Egyéb ráfordítások (céltartalékképzés és készlet értékvesztés, valamint terven felüli leírás kivételével)	-217.291	-240.772
11.	Befektetési szolgáltatások ráfordítása (értékpapír értékvesztés kivételével)	-5.897	-10.179
12.	Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás ráfordításai	-7.461	-6.793
13.	Általános igazgatási költségek	-94.942	-103.199
14.	Rendkívüli ráfordítások (ide nem értve a tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség összegét)	-418	-1.385
15.	Tárgyévi társasági adó fizetési kötelezettség	-22.903	-26.329
16.	Kifizetett osztalék	-41.242	-55.118
17.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS	120.895	193.944
18.	± Kötelezettség állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	461.446	697.590
19.	± Követelés állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-416.023	-550.380
20.	± Készlet állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	504	82
21.	± Forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-62.630	37.293

adatok millió Ft-ban

	Megnevezés	2005. év	2006. év
22.	± Befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-63.886	-128.348
23.	± Beruházások (beleértve az előleget is) állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	6	-173
24.	± Immateriális javak állományának változása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-41.264	-196.353
25.	± Tárgyi eszközök (a beruházások és a beruházási előlegek kivételével) állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	-12.614	-2.636
26.	± Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés -, ha csökkenés +)	249	-16.801
27.	± Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása (ha növekedés +, ha csökkenés -)	-6.834	15.857
28.	+ Részvénykibocsátás az eladási árfolyam	-	-
29.	+ Jogszabály alapján véglegesen kapott pénzeszközök	-	-
30.	- Jogszabály alapján véglegesen átadott pénzeszközök	-	-
31.	- Bevont saját részvény, vagyonjegy névértéke	-	-
32.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	-20.151	50.075
	Ebből:		
33.	- készpénz (forint- és valutapénztár, csekkek) állományváltozása	-6.082	-808
34.	- számlapénz (az MNB-nél elhelyezett, forintban és devizában vezetett pénzforgalmi számla, és éven belüli lejáratú betétszámlák, valamint a külön jogszabály alapján más hitelintézetnél forintban vezetett pénzforgalmi betétszámla) állományváltozása	-14.069	50.883

AZ OTP BANK NYRT. 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI TERVE

ÖSSZEFOGLALÓ

A makrogazdasági folyamatok várható alakulása 2007-ben Magyarországon

A 2006-os erőteljes, a GDP több mint 4%-át kitevő gazdasági növekedést követően, 2007-ben – a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében, valamint az európai piacokra irányuló kivitel kétszámjegyű növekedésének ezt ellensúlyozó hatásának eredményeként – 2,4% körüli bővülés várható. A stabilizációs csomag és egyéb egyenlegmódosító hatások együttes következményeként az államháztartási hiány várhatóan 6-7%-ra, a gazdaság GDP arányos nettó külső finanszírozási igénye 6,8-7%-ra mérséklődhet.

Elsősorban a hatósági árak inflációhúzó hatásának, valamint a közvetett adók és járulékok emelése következtében, a 12 havi fogyasztói árindex éven belül 9% közelébe emelkedhet, éves átlagban pedig meghaladhatja a 7%-ot. Az irányadó MNB kamat 2007 első felében várhatóan 8% marad, majd 2007 második felében az inflációval együtt csökken, év végére 7,25%-ig. Év végére 260 körüli EUR/HUF árfolyam várható.

2007-re a lakossági reáljövedelmek csaknem 3%-os csökkenése jelezhető előre.

Az egyes piacok és a bankrendszer növekedési kilátásai Magyarországon

A rendelkezésre álló jövedelem csökkenésénél kisebb mértékben visszaeső fogyasztás és beruházás mellett a lakosság nettó megtakarítói pozíciója várhatóan a GDP csaknem 0,5%-ával csökken 2007-ben. A pénzügyi közvetítés elmúlt évekre jellemző gyors hitelvezérelt mélyülése szintén komoly mértékben lelassulhat: a GDP arányos nettó hitelfelvétel várhatóan 2,9%-ra esik vissza. A háztartások 2007. évi pénzügyi viselkedésének előrejelzését mindazonáltal nehezíti, hogy nehezen megjósolható a megszorítás hitelkeresletre gyakorolt hatása. A hitelekben belül a lakáshitelek esetében várunk nagyobb mértékű visszaesést, míg a devizaalapú fogyasztási célú jelzáloghitelek a fogyasztás-simítás megfelelő eszközei lehetnek.

A bruttó pénzügyi megtakarítások növekedési üteme várhatóan 9%-ra lassul 2007-ben. A jövedelemsokk elsősorban a likvid megtakarításokat sújtja, ezek – különösen a bankbetétek – emelkednek a legkevesbé, mindössze 4-5%-kal, míg a hosszabb távú, kevésbé likvid fajták – főként az életbiztosítás – növekedése továbbra is kétszámjegyű marad.

A vállalati szféra nettó finanszírozási igénye a dinamikus export és lassuló ütemű beruházások miatt várhatóan nem változik jelentősen. Az ideihez képest kissé mérséklődő hitelkeresletre számítunk, de számos mikro- kis- és közepes vállalkozás forrásigényét növelhetik a megszorító csomag kedvezőtlen hatásai. A szektor egészének betételhelyezése a visszaeső vállalati jövedelmezőség miatt mérsékelt lesz, továbbá egyszeri nagyvállalati tranzakciók függvénye 2007-ben.

Az önkormányzatok körében a nominális GDP-vel azonos ütemben bővülő hitelnövekedés és az inflációval megegyező ütemű betétnövekedés várható 2007-ben. Új hitelkeresletet támaszthat továbbá a részben EU-forrásból megvalósuló projektek növekvő társfinanszírozási igénye.

A bankrendszer bővülése a fenti tendenciáknak megfelelően várhatóan lassul 2007-ben. Az összes belföldi ügyfélbetét az inflációtól elmaradó mértékben, 4%-kal, az összes belföldi ügyfélhitel várhatóan 14%-kal emelkedik 2007-ben.

A külföldi leánybankok országaiban 2007-ben várható gazdasági és pénzügyi környezet

A külföldi leánybankok országaiban a 2006-os kiugró növekedést követően várhatóan mindenhol mérséklődik a gazdaság lendülete 2007-ben. A leggyorsabban az exportvezérelt szlovák gazdaság bővíthet, de Oroszországban, Ukrajnában, Bulgáriában és Romániában is 6% körüli GDP növekedésre számítunk a belső kereslet bővülésének köszönhetően. Az infláció Ukrajna kivételével mindenhol mérséklődik, ami a kamatok csökkenését vonja magával. Szlovákiában, Horvátországban és Montenegróban a következő években 3% alatt stabilizálódik az árindex, míg Ukrajnában a hatósági árak emelkedése kétszámjegyű inflációt eredményez. Románia és Bulgária 2007. januári csatlakozását követően 2011-től Horvátország is az Európai Unió tagja lehet, Szlovákia pedig 2009-től esélyes az eurózóna tagságra.

A bankrendszer mélyülését mindenhol a betétdinamikát meghaladó hitelbővülés hajtja. A hitelek Oroszországban, Ukrajnában és Romániában nőnek a leggyorsabban, ahol a háztartási hitelek bővülése meghaladja az 50%-ot, Horvátországban a tartalékolási kötelezettségek szigorítása lassítja a hiteldinamikát. A magas bérdinamika Oroszországban, Ukrajnában és Szerbiában is 30% feletti háztartási betét növekedést eredményez 2007-ben, de Szlovákia kivételével minden országban kétszámjegyű marad a háztartási betétek dinamikája.

Piaci pozícióra vonatkozó célok Magyarországon

A háztartások hitelintézeti betéteinek piacán az OTP Bankcsoport a piaci részesedés csökkenés megállítását, növekedésbe fordítását tervezi 2007. végére. Ezzel párhuzamosan, szintén a piaci részesedés megtartása a cél a befektetési alapok piacán. A háztartások hiteleinek körében, a Bankcsoport lakáshitelek piacán elért piaci részesedésének megtartását tervezi, miközben a fogyasztási hitelek körében piaci részesedésének további növelése a cél. Mindehhez a piaci deviza lakáshitel folyósítás több mint harmadának megszerzése, valamint a lakáshitel előtörlesztések lassítása szükséges.

2007 végére az OTP Csoport célja vállalkozói betétállományi piaci részesedésének emelése, míg a vállalkozó hitelek körében a piaci részesedés megtartása a terv. Az MKV szegmensben az OTP Bank hitelállományának erőteljes, míg betétállományának mérsékeltebb bővítését célozza.

Az önkormányzati piacon az OTP Bank célja a bankot választó önkormányzatokkal hosszú távú együttműködési viszony fenntartása, az évek óta kiszolgált ügyfélkör megtartása, a betétállományi piaci részesedés megővése, valamint a hitelállomány szerinti piaci részesedés megtartása, növelése 2007. végére.

Piaci pozíció és pénzügyi célok a külföldi leányvállalatoknál

Az OTP Csoport alapvető stratégiai célja a külföldi csoporttagok esetében is a jövedelmezőség és a hatékonyság javítása. E célkitűzés megvalósítása érdekében, az anyavállalat a közelmúltban átfogó projektet indított a leányvállalati irányítási rendszer átalakítására, egy valamennyi külföldi leánybankjára kiterjedő – azok egyedi sajátosságait figyelembe vevő – csoportszintű stratégia, és az ebből kiinduló régiós feladatterv kidolgozása érdekében. A projekt eredményei elősegítik régiós szinten a csoport-szinergiák fokozott kihasználását, ezzel is előmozdítva a részvényesi érték növelését.

2007-re, Bulgáriában a DSK Csoport 17% körüli, Szlovákiában az OBS 2,8%-os, Romániában az OBR 1,6%-os, Horvátországban az OTP banka Hrvatska 3,6%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedés elérését célozta meg. Szerbiában az összeolvadó Niška banka, Zepter banka és Kulska banka együttes mérlegfőösszegével mintegy 3%-os piaci részesedéssel bír a szerb bankpiacon, melynek növelését tervezi. Az OTP Bank Ukraine célja mérlegfőösszegének 30% feletti emelése.

Mindemellett, az OTP Csoport tervei között szerepel a fiókhálózat bővítése a román, az ukrán és az orosz leányvállalatoknál. 2007-ben, Oroszországban az OTP Csoport bevezeti a lakáshitelezést, Ukrajnában pedig 50% feletti lakossági hitelállomány növekedés elérését tervezi. Bulgáriában, a DSK Bank kiemelt céljai közé tartozik a lakáshitel részesedés növelése, a fogyasztási hitel részesedés szinten tartása, valamint a fióki dolgozók ösztönzési rendszerének fejlesztése.

Főbb pénzügyi célok 2007-ben Magyarországon, valamint konszolidált szinten

A Bankcsoport célja 2007-ben 211,6 milliárd forint IFRS szerinti adózott eredmény elérése, mely 16,9%-os növekedést jelent 2006-hoz viszonyítva. A Bank adózott eredménycélja 150,0 milliárd forint, mely 5,5%-os növekedés az egyszeri tételek hatásának figyelembe vétele nélkül számolt 2006. évi eredményhez mérten.

A terv csoportszinten 30 bázispontos, az OTP Bank esetében 140 bázispontos kamatmarzs csökkenéssel számol. A konszolidált nettó kamatmarzs 2007-ben 5,5%-ra, a nem konszolidált 3,6%-ra csökken.

A külföldi leányvállalatok részesedése a csoportszintű eredményből 27%-ra nő (2006-ban 12%).

A kiadás/bevétel arány 47,2%-ról 46,2%-ra csökken a Bankban, a Bankcsoportban 57,1%-ról 57,3%-ra nő.

A Bankcsoport sajáttőke arányos megtérülése a 2006. évi 27,1% után 2007-ben 24,5%-ra csökken, míg a Bank sajáttőke arányos megtérülése a 2006. évi 24,9%-ról 21,0%-ra mérséklődik 2007-re.

Ügyfelekkel kapcsolatos célok

A márkahűség erősítése, a lemorzsolódás csökkentése, az ügyfélakvizíció elősegítése, valamint a csoportszinergia fokozott kihasználása érdekében, az OTP Csoport lógó-átalakítással egybekötött egységes arculati megújításáról született döntés. Az ennek keretében 2007 elején induló imázs-kampány központjában az OTP márka alapvető értéke, a „bizalom” áll.

A leginkább lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megtartása, folyamatos nyomon követése, számukra megtartó termékek keresztértékesítése és a kapcsolat szorosságát növelő termékhasználat ösztönzése továbbra is kiemelten fontos feladatot jelent. 2007 folyamán a fióki dolgozók ösztönzési rendszerében új elemként, pilot jelleggel jelenik meg a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megkülönböztetett kezelésének ösztönzése.

Miután 2006 folyamán az MKV üzletág átfogó fejlesztése erőteljes támogatást kapott az MKV ügyfélkör elégedettségének növelése érdekében, 2007 folyamán az MKV ügyfélkörben az egy ügyfélre jutó termék/szerződés számban és a termékhasználati mutatókban számottevő növekedést kell elérni. A 2007. évben az idei termékfejlesztés folytatásaként további új MKV hiteltermékek kerülnek bevezetésre.

Működési folyamatokkal kapcsolatos célok

A pénzügyi termékek és kultúra, valamint az ügyféligények egyre szofisztikáltabbá válásával párhuzamosan, az ügyfelek egyre inkább igénylik a tanácsadást, különösen komplex vagy újszerű termékek értékesítése esetében, melyre a fiók – és az ügynökhálózat – jobb lehetőséget nyújt, mint az elektronikus csatornák. A differenciáltabb ügyféligényekhez igazodva mind Nyugaton, mind hazánkban megfigyelhető trend új fióktípusok megjelenése. Az OTP Bank a változásban rejlő potenciál kihasználása érdekében értékpapír ügyletekre specializálódott fiókot nyit, és a tanácsadó szerep erősítését tervezi.

A gyorsított fiók-felújítási stratégiának megfelelően 2006-ban 60-65 – több mint felerészben minifiók – felújításával tovább haladhat a fiókhálózat felújítása.

Az Intranet fejlesztések keretében, 2007 folyamán a fióki dolgozók számára egyre inkább testreszabott értékesítés-támogató anyagok válnak elérhetővé.

Az OTP Banknak az elektronikus csatornák körében megszerzett piacformáló szerepének megőrzése, valamint a bank versenyképességének, eredményességének fokozása érdekében elsősorban meglévő technológiáinak fejlesztésére, tökéletesítésére, az elektronikus szolgáltatások magas biztonsági szintjének megtartására; a szolgáltatási kör folyamatos bővítésére, újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazási lehetőségeinek vizsgálatára; valamint az elektronikus csatornák termék-értékesítési fókuszának növelésére kell koncentrálnia. E célok megvalósulását 2007-ben számos fejlesztés segíti elő, többek közt folytatódik a fióki hívások centralizálása projekt, bővülnek az értékpapír funkciók az e-csatornákon és az on-line termékigénylési lehetőségek.

Oktatás, fejlődéssel kapcsolatos célok

A humánerőforrás menedzsment területén 2007-ben kiemelt feladat a szakmai életpályamodellt és utódlásmenedzsmentet magába foglaló karriermenedzsment rendszer kialakítása és a központi vezetők készségfejlesztő tréning programjainak megvalósítása.

Az értékesítési célok eléréséhez tovább kell folytatni az ügyintézők értékesítés-technikai felkészítését, kiterjesztve a Tudatos Értékesítési Tréning programot a lakáshiteles munkatársak és az MKV, KKV ügyfélreferensek teljes körére.

A KÜLSŐ FELTÉTELEK VÁRHATÓ ALAKULÁSA

2007-ben a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében lassuló gazdasági növekedésre, az év első felében emelkedő inflációra, majd az év második felében mérséklődő inflációval párhuzamosan csökkenő jegybanki alapkamatra számítunk, miközben éves átlagban a reálkamat visszaesése is jelentős.

A MAKROGAZDASÁGI FOLYAMATOK ÉS PÉNZÜGYI PIACOK VÁRHATÓ ALAKULÁSA 2007-BEN MAGYARORSZÁGON

A 2007. évi makrogazdasági környezetre vonatkozó várakozások

A 2006-os erőteljes, a GDP több mint 4%-át kitevő gazdasági növekedést követően, 2007-ben – a megszorítások miatt kissé visszaeső belföldi felhasználás következtében, valamint az európai piacokra irányuló kivitel kétszámjegyű növekedésének ezt ellensúlyozó hatásának eredményeként – 2,4% körüli bővülés várható.

A választási évekre jellemző költségvetési expanzió következtében 2006-ban az államháztartási hiány a GDP 9,7%-a körül alakult. 2007-ben a 75%-ban a magánszektor adó- és járulékkerhelésére épülő stabilizációs csomag – egyéb egyenlegmódosító hatásokkal együttvéve – a GDP több mint 3%-ának megfelelő egyenlegjavulást eredményez: 2007-ben az államháztartási hiány 6-7%-ra mérséklődésére számítunk. A stabilizációs csomag hatására 2007-ben a gazdaság GDP arányos nettó külső finanszírozási igénye 6,8-7%-ra mérséklődhet. A nemzetközi tapasztalatok szerint azonban a dominánsan adó- és járulékemelésre alapozott stabilizáció a választások előtti években a költségvetés ismételt fellazulásához vezethet, és szintén kérdéses a tervezett reformok megvalósíthatósága és hosszú távú kiadáscsökkentő hatása.

A nettó nominális keresetek 2006-ban jellemző 7% feletti bővülését követően, 2007-ben a növekedés alig 4% feletti, amely a reáljövedelmek csaknem 3%-os csökkenését jelenti. A várható visszafogások növelhetik a lakosság óvatossági megtakarításait, ugyanakkor a fogyasztási kiadások várhatóan a reáljövedelmek csökkenésétől elmaradó mértékben, 2%-kal esnek vissza.

A lakáscélú fogyasztási kiadások az újjalakás-építések és vásárlások csökkenése miatt szintén visszaesnek. 2006-ban a lakásépítési engedélyek és a használatba vett lakásoké pedig közel 15%-kal maradt el a 2005-ös adathoz képest, a csökkenés várhatóan 2007-ben is folytatódik. A felújítások emelkedése miatt a lakosság beruházásaiban ennél kisebb, 3% körüli visszaesés várható.

Monetáris környezet 2007-ben

A 2006-os évet átlagosan 3,8%-os infláció, valamint az év végére fokozódó inflációs nyomás jellemezte, mely 2007 elején tovább folytatódott. Elsősorban a hatósági árak inflációhúzó hatásának, valamint a közvetett adók és járulékok emelése következtében a 12 havi fogyasztói árindex éven belül 9% közelébe emelkedhet, az éves átlagos infláció pedig meghaladja majd a 7%-ot. A legnagyobb kockázatot az inflációs várakozások emelkedése jelenti.

2007 első felében a jegybanki alapkamat csökkentésére nem látszik mozgástér. Utóbbi ideje az év második felében érkezik el, amikor több lépcsőben az irányadó kamat 7,25%-ra csökkenése várható. A mérsékelt csökkenő nominális kamatok mellett, a 2007-es évet jellemző magasabb inflációs szint hatására, éves átlagban a reálkamat várhatóan a 2006-os 3,5%-os szintről alig 0,5%-ig mérséklődik. Az MNB számára változatlanul kitüntetett szerepet játszik az árfolyam-politika. 2007 második felében a jegybanki alapkamat csökkenéssel párhuzamosan 260 körüli árfolyam várható.

A pénzügyi piacok 2007. évi főbb tendenciái

A rendelkezésre álló jövedelem csökkenésénél kisebb mértékben, GDP-arányosan csaknem 3%-kal visszaeső fogyasztás és közel 1%-kal visszaeső felhalmozási ráta mellett, a lakosság nettó megtakarítói pozíciója a GDP csaknem 0,5%-ával csökken 2007-ben.

A pénzügyi közvetítés elmúlt évekre jellemző gyors hitelvezért mélyülése szintén komoly mértékben lelassulhat.

A stabilizációs csomag bejelentését követően a fogyasztói bizalmi index jelentősen csökkent, a háztartások hitelkereslete azonban éppen ellenkezőleg, tovább emelkedve megközelítette a 2003. évi csúcst. Ebben jelentős szerepe lehet annak, hogy a jövedelmet jelentősen csökkentő intézkedések csak 2007. elejétől léptek életbe. A háztartások 2007. évi pénzügyi viselkedésének előrejelzését nehezíti, hogy bizonytalan a megszorítás hitelkeresletre gyakorolt hatása.

Ezért adott nettó megtakarítói pozíció szélsőségesen eltérő hitelfelvétel és megtakarítás mellett is megvalósulhat:

Akár teljesen leállhat a hitelfelvétel, és a háztartások megtakarításaik részleges csökkentésének terhére költenek.

Ha az euró bevezetésének esélyei nőnek, az akár növelheti is a háztartások hitelkeresletét. Ekkor a kialakuló bruttó megtakarítás is magasabb (pl. Portugália, Spanyolország példája).

Mivel a hazai kiigazítás bevétel-orientált, nagy növekedési áldozattal, magasabb kamatokkal és gyengébb árfolyammal jár, az ibériai példák emelkedő hitelkereslete nem valószínűsíthető. A meglévő hitelek jövedelem- arányos terhe 10-ről 11% fölé nő, és a bérpályával kapcsolatos bizonytalanság is mérsékelheti a hitelkeresletet. Ugyanakkor, nem várjuk a hitelfelvétel teljes leállítását sem, mivel nem találtunk olyan országot, ahol a pénzügyi közvetítőrendszer hasonló fázisában a költségvetési kiigazítás ilyen következményekkel járt volna. 2007-ben a fenti tényezők miatt azzal számolunk, hogy a 2006-os, a GDP 5%-át elérő nettó hitelfelvétel 2007-ben 2,9%-ra esik vissza. A jövő évi hitelkereslettel kapcsolatos kockázatok felfelé, az előre jelzettnél gyorsabb eladósodás irányába mutatnak, melynek esélyét erősíti a már említett tény, hogy a hitelkereslet 2006 második félévében a megszorítások bejelentése ellenére folyamatosan emelkedett.

A hitelekben belül a lakáshitelek esetében várunk nagyobb mértékű visszaesést, míg a devizaalapú fogyasztási célú jelzáloghitelek a fogyasztás-simítás megfelelő eszközei lehetnek:

2007-ben a lakásberuházások és az építési engedélyek számának csökkenése, valamint a jövedelemcsökkenés felhalmozási kiadásokat visszafogó hatása miatt a lakáshitelek kereslete várhatóan jelentősen, mintegy 55%-ra mérséklődik. A növekedés üteme a 2006. évi 18%-ról 2007-ben 8%-ra esik vissza.

A jelzálog típusú hitelek felvételével a háztartások jól tudják csökkenteni a jövedelemsokk fogyasztásra gyakorolt hatását (fogyasztás-simítás), ami részben ellensúlyozza a többi fogyasztási hitel szegmensben várt visszaesést. Emiatt a fogyasztási és egyéb hitelek esetében a 2006. évihez képest a lakáshitelekénél kisebb, mintegy 25%-os visszaesséssel számolunk.

Várhatóan továbbra is a devizahiteleket keresik majd a háztartások, mert a leértékelődés átmenetinek bizonyult és nem számítunk további trendszerű forintgyengülésre, illetve az előrejelzési horizonton várhatóan nem csökken a forint és svájci frank bankhitelek közötti kamatkülönbség.

A megtakarítások növekedését a háztartások nettó megtakarítói pozíciójának csökkenése mellett a lassuló hitelfelvétel is visszafogja 2007-ben. (A háztartások által felvett hitelek jelentős része – pl. használt lakás vagy autó vásárlására fordított hitelek – ugyanis szektoron belül marad, egy része pedig a vállalati profitból kerül vissza.) Emiatt a bruttó megtakarítások növekedési üteme a 2006. évi 12%-ról 2007-ben 9%-ra lassul. A jövedelemsokk elsősorban a likvid megtakarításokat sújtja, ezek – különösen a bankbetétek – emelkednek a legkevésbé, mindössze 4-5%-kal. A kamatalakulásra vonatkozó várakozásaink szerint az első kilenc hónapban a betéti kamatok megegyeznek majd a befektetési jegyek ex-post hozamával. A negyedik negyedévben azonban már javulhatnak az ex-post hozamok, ami vonzóvá teszi majd a befektetési jegyeket. A hosszabb távú, kevésbé likvid fajták növekedése továbbra is kétszámjegyű marad. Különösen igaz ez az életbiztosításokra, melyek vonzerejét a kamatadó alóli mentesség várhatóan fenntartja, ugyanakkor a jövedelmek visszaesése miatt mérséklődnek a nyugdíj-pénztári befizetések.

A vállalati szféra nettó finanszírozási igénye a dinamikus export és lassuló ütemű beruházások miatt várhatóan nem változik jelentősen. 2007-ben a megszorítások jelentősen növelik majd a szektor bér és egyéb költségeit, rontva a jövedelmezőséget és mérsékelve a beruházási aktivitást. Ugyanakkor, számos mikro-, kis- és közepes vállalkozás forrásigényét növelhetik a megszorító csomag kedvezőtlen hatásai.

Emiatt közel stagnáló, GDP arányosan 4,6%-ról 4%-ra változó hitelkereslettel és – részben az egyik nagyvállalati betét várhatóan legalább részleges felhasználása miatt – alacsony, a GDP 0,5%-ának megfelelő betételhelyezéssel számolunk. Az állományok növekedési ütemét az árfolyam várt erősödése is csökkenti az átértékelődésen keresztül.

A négyéves választási ciklusnak megfelelően 2006-ban is jelentősen gyorsult az önkormányzatok hitel- és kisebb mértékben betétállományának növekedése. 2007-ben ezt a nominális GDP-vel azonos ütemben bővülő hitelnövekedés és az inflációval megegyező ütemű betétnövekedés követheti. Új hitelkeresletet támaszthat továbbá a részben EU-forrásból megvalósuló projektek növekvő társfinanszírozási igénye.

A bankrendszer bővülése a fenti tendenciáknak megfelelően várhatóan lassul 2007-ben. Az összes belföldi ügyfélbetét az inflációtól elmaradó mértékben (4%-kal), az összes belföldi ügyfélhitel a 2006-ban jellemző 18%-ostól lényegesen elmaradó mértékben, 14%-kal emelkedik 2007-ben.

A KÜLFÖLDI LEÁNYBANKOK ORSZÁGAIBAN 2007-BEN VÁRHATÓ GAZDASÁGI ÉS PÉNZÜGYI KÖRNYEZET**Bulgária**

A reál GDP növekedése 2006-ban meghaladta, 2007-ben pedig várhatóan eléri majd a 6%-ot. A növekedés beruházás-, és kisebb mértékben háztartási fogyasztásvezérelt marad. A fiskális politikában mérsékelt változásra számítunk, az elmúlt években folyamatosan emelkedő többlet 2007-ben a vállalati adókulcsok csökkentésére használja a kormány, így a költségvetési többlet 2007-ben az előző évi 3,6%-ról 1,5-2%-ra mérséklődik. Noha a folyó fizetési mérleg hiánya nemzetközi összehasonlításban is kirívóan magas, fenntarthatósága nem kétséges. A deficit ugyanis elsősorban a magánszektor erőteljes beruházási aktivitására vezethető vissza, így azt nem adóssággeneráló tételek (elsősorban FDI) beáramlása teljes mértékben finanszírozza. Az infláció 2006-ban megugrott a jövedéki adóemelés miatt, de 2007-re érdemi csökkenést vetítünk előre, az éves átlagos infláció 5%-ra csökken majd. Az elmúlt évek visszafogott bérdinamikáját követően 2006 második felében a gyors növekedés és a beszűkült munkapiac következtében mind a nominális, mind a reálbérek gyors növekedésnek indultak. Mivel a kirívóan alacsony prémiumszintben nem számítunk változásra, a hozamok várhatóan párhuzamosan emelkednek majd az euró hozamokkal.

Bulgáriában a pénzügyi közvetítőrendszer hitelvezérelt mélyülése a kiszámítható gazdasági környezet, a gyors növekedés és az alacsony kamatok miatt a leggyorsabbak közé tartozik. A növekedést vezérlő hitelflow-k az elmúlt években nemzetközi összehasonlításban is magasak voltak, ezen a téren nem számítunk változásra. A hitelfolyamatok előrejelzését ugyanakkor nehezíti, hogy a hitelbővülés 2006-ban még életben lévő adminisztratív korlátozása miatt a bankrendszer külföldre értékesítette hiteleinek egy jelentős részét. 2007-től a korlátozásokat ugyan hatályon kívül helyezi a jegybank, de bizonytalan, hogy az eddig értékpapírosított hitelekből mennyi, és mikor jelenik majd meg a hivatalos statisztikákban. 2007-ben 2006-hoz hasonlóan mérsékelt hitelfelvételre számítunk. Ugyanakkor, a háztartási hitelek tekintetében is jelentős bizonytalanságot jelent a korlátozások miatti értékpapírosítás, ami miatt a kockázatok a magasabb hitelfelvétel irányába mutatnak. Csökkenést elsősorban a fogyasztási hitelek esetében várunk. A lassuló hitelfelvétel és az egyéb megtakarítási formák bővülő kínálata miatt a betételhelyezés is mérséklődhet.

Horvátország

Az élénkülő beruházásoknak, a javuló exportteljesítménynek, és a stabil lakossági keresletnek köszönhetően 2007-ben 4% felett alakulhat a horvát gazdaság növekedése, miközben a szigorú monetáris- és árfolyam politika eredményeként 3% körül stabilizálódhat az infláció. A választások miatt 2007-ben lazulhat a költségvetési fegyelem, így a költségvetési hiány ismét megközelítheti a 4%-ot. A folyó fizetési mérleg hiánya 2006-ban csaknem a GDP 8%-a volt, amit a belső kereslet élénkülésével 2007-ben el is érhet. Ugyanakkor, a privatizációhoz kötődő működő tőke (FDI) beáramlás fedezheti a folyó fizetési mérleg hiányának 60%-át.

Miközben régiós összehasonlításban a horvát bankrendszer penetrációs mutatói meglehetősen magasak, az eurózóna átlagától való lemaradás így is jelentős. A gyors gazdasági növekedés hozzájárulhat a hitelállomány további bővüléséhez a következő években. Horvátország külföldi eladósodásának ütemét mérséklendő a Horvát Nemzeti Bank a 17%-os általános tartalékolási követelményeken felül 55%-os tartalékolást ír elő a külföldről bevont források után, sőt 2007. január 1-től a banki hitelállomány növekedési ütemét – gyakorlatilag – 1%-ban maximálták. A restriktív monetáris politika – várakozásaink szerint – 2008 végéig maradhat fenn. A szigorú tartalékolási követelmények hatására lassul mind a bankrendszer mérlegfőösszegének, mind a teljes hitelállománynak a dinamikája. A lassulás elsősorban a fogyasztási hiteleket érinti, ahol a bővülés egyszámjegyre csökkenhet 2007-re. Ugyanakkor a lakáshitel piac felfutása tovább folytatódhat, és így a teljes hitelállomány növekedési üteme 2007-ben – a jegybanki szabályozás szerinti maximális – 12% lehet. A dinamikus gazdasági növekedés pozitív hatással lesz a vállalati hitelpiacra, ám a beruházások egyre nagyobb részét finanszírozhatja FDI.

Montenegró

A montenegrói gazdaság 2007-ben a korábbi várakozásoknál gyorsabb, 5,5% körüli ütemben bővíthet, mely sokkal közelebb áll a régióban tapasztalt növekedési ütemekhez, valamint a korábban vártnál erősebb európai konjunktúrával is inkább összhangban van. Az euroizáltság következményeként idén és jövőre is az eurózónában tapasztalt mértékű lehet az infláció. A montenegrói országgyűlés 2006. szeptemberének elején jóváhagyta az ország IMF-hez és Világbankhoz történő csatlakozásához szükséges törvényjavaslatot. Ennek értelmében Montenegró az idén a két világszervezet tagjává vált. A világbanki csatlakozás után, a világszervezet nagy

valószínűséggel elfogad egy új 3 éves gazdasági fejlesztési programot, mellyel támogatja majd Montenegró fejlődését.

Az ország továbbra is jelentős külföldi tőkét vonz – melynek elsődleges hajtóereje 2007-ben a privatizáció lehet – így az FDI beáramlás elérheti a GDP 18-20%-át, s ezáltal a folyó fizetési mérleg hiánynak 100%-ot jóval meghaladó FDI fedezete lehet. A fiskális politika továbbra is fegyelmezett, így 2006 után, 2007-ben is költségvetési többletet várunk.

A montenegrói bankrendszer gyors ütemű mélyülése jelezhető előre 2007-re: az elmúlt évek szerényebb mértékű GDP arányos lakossági nettó hitelfelvétele után, 2006-ban jelentősen bővült a lakossági hitelfelvétel, és ez a dinamika 2007-ben várhatóan csak kis mértékben lassul majd, így a lakossági hitelállomány 2007-ben 63% körüli ütemben növekedhet. A vállalati hitelfolyósítások GDP arányos értéke az elmúlt évben szintén megugrott, a növekedés mértéke 45% körül alakulhat 2007-ben. A lakossági betétek GDP arányos állománya 2006-ban 15 százalékponttal emelkedett, ezt 2007-ben valószínűleg mérsékeltebb növekedés követi.

Oroszország

Oroszországban, 2007-ben is a 2006-oshoz hasonló, 6% feletti gazdasági növekedés várható, melyet a beruházások és a fogyasztási kiadások hajtanak. A 2007 végén és 2008 tavaszán soros parlamenti- és elnökválasztások előtt fellazuló költségvetés, a 10% feletti reálbér dinamika és a gyorsan növekvő lakossági hitelek tovább gyorsíthatják a fogyasztás bővülését. Az élénk belső kereslet és a jegybank devizapiaci intervenciói miatt gyorsan bővülő monetáris bázis fokozza az inflációs nyomást, így az infláció 2006 végén meghaladta a jegybanki célsáv 8,5%-os felső szélét és várhatóan csak lassan mérséklődik 2007-ben. Az olajexportból származó növekvő bevételek javították az államháztartás egyenlegét és a külső egyensúlyt, ami a következő években fellazuló fiskális politika és a világgpiaci olajárak várható csökkenése miatt romolhat. A választásokat megelőzően az infláció csökkentése gazdaságpolitikai prioritássá válhat, ennek támogatásához a mérséklődő jegybanki intervenció hatására a rubel 10%-körüli reálfelértékelődésre számíthatunk 2007-ben.

A hitelállományok gyors felfutása miatt az orosz bankrendszer mérlegfőösszege várhatóan a következő években is 20% feletti ütemben bővül. A 2006-ban a nominális GDP csaknem 10%-ára megugró bankhitel állománybővülést várhatóan 2007-ben is a GDP 8%-át meghaladó hitelbővülés követi, ami 30% körüli állománynövekedést eredményez, de további felfelé mutató kockázatokkal számolunk a gyorsuló háztartási hiteldinamikából adódóan. Az alacsony lakossági hitelpenetráció mellett az új hitelfolyósításokban a következő években növekedhet a jelzálog fedezetű hitelek súlyaránya. A devizahitelek térnyerése a magas kamatkülönbözet és a tartósan erősödő rubel árfolyam miatt a következő években újabb lendületet adhat a lakossági hitelkeresletnek. Az ügyfélhitelek bővülésének döntő részét 2007-ben is a vállalati hitelek adhatják, de a vállalatok növekvő közvetlen külföldi tőkebevonása csökkenheti a szektor GDP arányos forrásigényét.

A háztartási banki betétállomány a jövő évben is stabilan, 30% körüli ütemben bővülhet. A vállalati betétek növekedését a 2006-os 40% körüli dinamikát követően visszafoghatja a világgpiaci energiaárak mérséklődése, ami lassítja a szektor profitnövekedését.

Románia

A 2005-ös lassulást követően a gazdaság ismét lendületet kapott, a 2006-os 7% feletti bővülés után 2007-ben is közel 6%-os növekedés várható. A növekedést a belső kereslet hajtja, a részben hitelekből finanszírozott kétszámjegyű fogyasztás-dinamika a szigorodó jegybanki kondíciók ellenére sem mérséklődött. A beruházások hozzájárulása a GDP bővüléshez várhatóan tovább növekszik, a 2007 elején létrejött EU csatlakozással bővülő uniós források élénkítik az infrastrukturális állami beruházásokat. A nettó export hozzájárulása a növekedéshez a magas belső kereslet hatására változatlanul negatív, bár az export-import dinamikák különbsége mérséklődik. A kétszámjegyű fogyasztásdinamika és a lazuló költségvetés 2006-ban növelte a folyó fizetési mérleg hiányát, amely a következő években várhatóan tovább romlik. 2006 végén felgyorsult a dezinflációs folyamat, amit 2007 első felében az előző évben elhalasztott szabályozott áremelések várhatóan megakasztanak, így az év eleji váratlan 75 bázispontos kamatcsökkentést követően csak az év vége felé kerülhet sor újabb lazításra.

A román bankrendszer mérlegfőösszeg szerinti penetrációja meghaladja a GDP 50%-át, amit a magas bankközi betétállomány okoz, miközben a hitel- és betétállományok ettől elmaradó penetrációja fejletlenebb bankrendszerre utal.

A bankhitelek állománya a 2006-os kiugró, a nominális GDP 11%-ának megfelelő bővülést követően 2007-ben is várhatóan a GDP 10%-ával bővül. A kétszámjegyű fogyasztásbővülés jelentős részét a GDP 4%-át meghaladó mértékben bővülő fogyasztási hitelek finanszírozzák. A lakáscélú

jelzáloghitelek állománya a szükséges jogi keretek hiányossága miatt alacsony, de a fogyasztási hitelbővülésben egyre nagyobb szerepet kap a jelzálog fedezetű hitelek aránya. Az építőipari és feldolgozóipari beruházások bővülése jelentősen növeli a vállalati szektor forrásigényét is. 2006-ban az előző évek duplájára nőtt a vállalati hitelnövekmény nominális GDP-hez viszonyított aránya, ami várhatóan 2007-ben is meghaladja a korábbi évek átlagát.

A betétállomány növekedése 2006-ra a korábbi évekhez képest némileg lelassult, mivel a magánszektor jövedelmét meghaladó fogyasztás és beruházás bővülés visszafogta a megtakarításokat. A háztartások megtakarítási szerkezetében várhatóan növekszik az alternatív megtakarítási formák szerepe, ezért 2007-ben a lakossági betétállomány bővülés további lassulása prognosztizálható.

Szerbia

Szerbiában az előrehozott választások nem hoztak változást a politika színpadán. Miután a gazdasági növekedés 2006-ban lassulni kezdett, a GDP bővülése 2007-ben várhatóan az 5,5% körüli tartományba csökken. 2006 folyamán az inflációs folyamatokban kedvező fordulat állt be. E mögött nemcsak az olaj- és nyersanyagárak csökkenése húzódott meg, hanem a maginflációs folyamatok – csökkenő bérdinamika és enyhülő keresletoldali nyomásnak köszönhető - kedvezőbbé válása is. Az infláció további csökkenését prognosztizáljuk 2007-re. A javuló inflációs kilátások hatására a szerb Nemzeti Bank januárban 100 bázisponttal csökkentette irányadó kamatát. A 2006-os költségvetési többletet követően, 2007-ben legjobb esetben egyensúlyi költségvetésre számítnak, azonban az elfogadott Nemzeti Beruházási Terv, valamint az előrehozott választások miatt akár deficit is keletkezhet. A folyó fizetési mérleg közel 9%-os hiányát meghaladta az FDI, és a külkereskedelmi deficit is szűkülni kezdett.

A szerb bankrendszeri mélyülése 2006 után, 2007-ben is gyors ütemben folytatódik majd. A csökkenő kamatkörnyezet hatására azt várjuk, hogy a GDP arányos lakossági nettó hitelfelvétel némileg emelkedik, így a lakossági hitelállomány 50% körüli mértékben bővíülhet 2007-ben. A 2005-ös erős növekedés után a vállalati hitelezés mérséklődött 2006-ban, 2007-ben azonban ismételt erősödésre számítnak, elsősorban az európai konjunktúrával összefüggő exportszektor illetve a Nemzeti Beruházási Tervből profitáló építőipar területén. A lakossági betétállomány bővülése 2007-ben megközelítheti a 35%-ot.

Szlovákia

Szlovákiában a kormány elkötelezettnek mutatkozik az euró 2009-es bevezetése mellett, azonban kérdéses, hogy a kisebb koalíciós pártok mindvégig támogatni fogják-e a kormányt a maastrichti kritériumok teljesítésében. Várhatóan az európai testületek is szigorúak lesznek az ország alkalmasságának megítélésakor. A gazdaság az új exportkapacitások üzembe helyezésével látványosan gyorsan bővült. 2007-ben 2006-hoz hasonlóan 8% körül alakulhat a GDP növekedés. Ugyan az infláció 2006-ban a jegybanki célkitűzés felé emelkedett, már látszanak a defláció jelei: 2007 januárjában 3%-ra csökkent az áremelkedés éves üteme, s 2007 egészére további mérséklődés várható. A szlovák jegybank várakozásai szerint 2% körüli dinamikára csökkenhet az átlagos infláció, ám ebben egyszeri bázishatások is szerepet játszhatnak, így 2008-tól várhatóan némileg ismét fokozódik majd az áremelkedési ütem.

A szlovák bankrendszer mérlegfőösszeg szerinti penetrációja magas, de a belföldi ügyfélállományok jellemzőiből következtetve jóval nagyobb tere van még a növekedésnek. A bankhitelek állománya 2006-ot követően, 2007-ben is közel 30%-kal emelkedik, ám a bankbetétek növekedése jóval szerényebb dinamikát mutat. A legnagyobb mértékben, megközelítőleg 30%-kal továbbra is a lakáscélú hitelek bővíülhetnek 2007-ben, így a fogyasztási célú hitelekhez viszonyított magasabb penetrációja továbbra is fennáll. Ez utóbbi hitelek esetében 2008-ban várható 30% körüli dinamika, idén 15% körüli bővülés valószínű. A lakossági betétállomány 2006-ban kiugró növekedésnek indult, köszönhetően részben az emelkedő kamatoknak, részben a 8% körüli nettó béremelkedésnek. 2007-től egyenletes, 10% körüli dinamika várható.

Ukrajna

Ukrajnában a kormány pozíciójának megerősödése elősegítheti a jelenlegi gazdaságbarát politikai irányvonal fennmaradását. A gazdaság 2006-ban igen sikeresen vészelte át a 2005-ös drasztikus cserearány-romlás hatásait, ám a 2007-ben tovább emelkedő gázárak és az esetlegesen csökkenő acélárak az év második felétől jelentősen lassíthatják a gazdaság növekedését: a reál GDP bővülése várhatóan 5,7% körül alakulhat 2007-ben. A 2006-ban még mindig dinamikus növekedés elsősorban a - jelentős részben hitelből finanszírozott - belföldi fogyasztásbővülésnek volt köszönhető. Utóbbi

korábbi éveket jellemző kétszámjegyű bővülése azonban 2007-ben várhatóan egyszámjegyűre vált. Bár a folyó fizetési mérleg idén várhatóan a GDP 2,5% körüli deficitet mutathat, a működő tőke beáramlás bőven fedezi a hiányt.

A 2005 elején kezdődött hitelboom 2006 során kis mértékben még tovább erősödött, ugyanakkor 2007-ben a bérdinamika, és a vállalati beruházások bővülési ütemének visszaesésével párhuzamosan, a GDP-arányos hiteldinamika lassulására számítunk. Mivel azonban a reálbér növekedés még 2007-ben is 10% körül alakulhat, valamint a lakossági hitelpenetráció még mindig igen alacsony, így a lassulás elsősorban a vállalati hitelek területén jelentkezhet. Az alacsony állományok miatt az év/év növekedés a lassulás ellenére is kiemelkedő lesz: a hitelállomány növekedése a következő 5 év átlagában is megközelítheti az évi 25%-ot. A betét piacon, mind a lakosság, mind a vállalatok körében fennmaradhat a dollár betétek dominanciája.

AZ OTP BANK 2007. ÉVI ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITÚZÉSEI ÉS FELADATAI**PIACI POZÍCIÓ MAGYARORSZÁGON**

Az OTP Bankcsoport célja, hogy azokon a piacokon, ahol domináns szereplő, piaci részesedését megőrizze, és erősítse jelenlétét azokban a nagy növekedésű szegmensekben, ahol jelenleg az egyéb részpiacok átlagához képest alacsony a részesedése. A piaci részesedési célok kijelölésekor az OTP Bank figyelmet fordít a bevételi marzsok csökkenésének lassítására és a jövedelmezőség elvart szinten való tartására.

Lakossági üzletág

A háztartások hitelintézeti megtakarításainak piacán az OTP Bankcsoport legfőbb célja a piaci részesedés csökkenésének megállítása, növekedésbe fordítása.

A lakossági forrásokért folytatott verseny – a hitelezés elmúlt években tapasztalt felfutásának, és a konkurens bankok növekvő lakossági fókuszának köszönhetően – jelentősen erősödött. A 2006-os év során – a korábbi évekhez hasonlóan – folyamatos kampányok, árazási akciók, termékújdonságok megjelenése jellemezte a piacot, és e tendencia folytatódására 2007 folyamán is számítunk. Ugyanakkor, a verseny új elemeként a konkurens bankok egyre több olyan betéti akciót hirdetnek, melynek feltételül aktív bankhasználatot írnak elő (pl. jövedelem átutalás, csoportos beszedés, kártyás vásárlás, speciális számla nyitása). Erre a kihívásra bankunk a jövőben ügyfélszintű vagyoni-lemorzsolódási előrejelzések felhasználásával válaszol.

2007-ben az OTP Bank célja – a korábbi évekhez hasonlóan – piaci részesedésének megőrzése a látra szóló állományból, és a piaci részesedés-vesztés minimalizálása a lekötött folyószámlabetét-állományban. Fontos célkitűzések továbbá, az akciós betéti termékekbe irányuló migráció kontroll alatt tartása, valamint a folyószámlákhoz kapcsolódó jövedelem-átutalások és csoportos beszedési megbízások számának növelése. A kitűzött tervek elérése érdekében, 2007-ben a makrogazdasági tendenciáknak megfelelően időzített betétakciók, az ügyfél-szegmentációban rejlő lehetőségeket kihasználó célcsoportra szabott ajánlatok, DM akciók megvalósítása szükséges. Mindemellett, az OTP Csoport hangsúlyt fektet a csoporton belüli akciók összehangolására, a lejáró megtakarítások csoporton belül tartására.

A háztartások hiteleinek körében a Bankcsoport lakáshitelek piacán elért piaci részesedésének szinten tartása, a csökkenés megállítása; a fogyasztási hitelek körében piaci részesedésének további növelése a cél.

A lakáshitel piacon 2007-ben a lakáshitel kereslet jelentős visszaesésére számíthatunk, ami még élesebb piaci versenyt eredményezhet. Továbbra is a deviza – elsősorban a svájci frank – alapú lakáshitelek keresleti és kínálati fölényét prognosztizáljuk.

A 2006-os évet az első egy-két kamatperiódusra nyújtott kedvezményes kamatok kínáló akciók, induló díjelengedések, valamint jövedelem- és rendszeres átutalási feltételekhez kötött díjkedvezmények jellemezték, elsősorban a svájci frank alapú hitelekre koncentrálnak. A 2006-os fejlesztéseknek köszönhetően az OTP Bankcsoport jelenleg a legszélesebb kínálattal, értékesítési csatornával rendelkezik a lakáshitel piacon, miközben az októberben bevezetett, új Lakáshitel Csomag már a svájci frank lakáshitelek ár- és törlesztő részlet versenyében is a legjobb ajánlatok között található.

Az OTP Bankcsoport lakáshitel piaci részesedésének megőrzése érdekében a deviza lakáshitel folyósítás legalább egyharmadának megszerzése szükséges 2007-ben.

Az év folyamán az értékesítésre, a kiszolgálás színvonalát támogató fejlesztések megvalósítására helyezzük a hangsúlyt:

A „Tudatos Értékesítési Tréning” keretében megvalósított eladás-technikai képzéssel tovább erősítjük az ügyintézők felkészültségét, tanácsadó szerepét.

Széles termékkínálatunkból az ügyfél számára legoptimálisabb, „személyre szabott” konstrukció gyors, egyszerű kiválasztásának elősegítésére ügyintézőinknek támogató rendszert fejlesztünk ki.

Fokozottan összpontosítunk a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megtartására: az elő- és végtörlesztések visszafogása érdekében az ügyfeleinknek kedvező új és meglévő hitellehetőségeket – mint például jelzálog biztosítással kombinált lakáscsere program – ajánlunk, és tökéletesítjük az ügyintézők kommunikációs felkészülését.

A bank és az ügyfelek kockázatainak csökkentését szolgáló, ügyfeleink átmeneti fizetési nehézségeit orvosló preventív – úgymint biztosítások – és utólagos megoldásainkat – hitelvédelmi program, prolongáció, halasztás – proaktívan ajánljuk ügyfeleinknek.

2007-ben mindezekon felül, növeljük a lakáslízing konstrukciók fióki értékesítését.

A fogyasztási hitelek soktermékes és sokszereplős piacát a korábbi évekhez hasonlóan erős verseny jellemzi. A fogyasztási hitelekben belül 2006 során folytatódott a deviza jelzáloghitelek térnyerése. Az OTP Csoport célja e piacon pozíciójának erősítése, melyhez a deviza folyósítás legalább egynegyedének megszerzése, valamint a gépjármű hitelezésben elért pozíció megőrzése szükséges. 2007-ben továbbfejlesztjük az értékesítést elősegítő eszközöket, hangsúlyt fektetünk például az elektronikus csatornák nyújtotta lehetőségek kihasználására, bővítjük a telefonon, interneten történő hiteligénylési funkciókat, valamint továbbra is szervezünk akciókat. Fontos célkitűzés, a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek visszatartása, ezért az ügyfél-elvándorlás csökkentése érdekében egyes személyi kölcsön konstrukciók között átszerződési lehetőséget biztosítunk. A fogyasztási hitelek keresztértékesítésének előmozdítása céljából olyan DM kampányok szervezése valósul meg, mely során a hitelezhető ügyfeleknek tényleges hitelösszeget tartalmazó kötelező ajánlatokat, illetve preemboossed hitelkártyát küldünk.

Vállalkozói üzletág

2007 végére az erős versennyel jellemezhető piacon az OTP Csoport célja vállalkozói betétállományi piaci részesedésének emelése, míg a vállalkozó hitelek körében a piaci részesedés megtartása a terv. A mikro- és kisvállalkozói szegmensben az OTP Bank hitelállományának erőteljes, míg betétállományának mérsékelttel való bővítését célozza.

A piaci részcélok elérése érdekében, az MKV ügyfelek számának határozott növelése, aktivitásának fokozása; valamint a projektfinanszírozás terén a domináns piaci pozíció erősítése, a hazai és nemzetközi hitelügyletekben a szerződéses hitelállomány további növelése szükséges.

2006 folyamán a mikro- és kisvállalkozói üzletág jelentős fejlesztése valósult meg. 2007-ben, a hitelezési tevékenység növelése érdekében, további új termékek kerülnek bevezetésre. A közepes és nagyvállalati üzletágban, 2007-ben megvalósuló fejlesztés az ügynöki értékesítési, a keresztértékesítési, valamint a kampányértékesítési modellre fókuszál, emellett nemzetközi ügyfélszerző listák kerülnek előállításra.

Önkormányzati üzletág

Az önkormányzati piacon az OTP Bank célja a bankot választó önkormányzatokkal a hosszú távú együttműködési viszony fenntartása, az évek óta kiszolgált ügyfélkör megőrzése, a betétállományi piaci részesedés megővése, valamint a hitelállomány szerinti piaci részesedés megtartása, növelése 2007. végére.

Az önkormányzati szektorban az önkormányzatok magas költség-érzékenysége fokozott konkurencia-harcot eredményez. A kihívásoknak való megfelelés érdekében az OTP Bank a közszolgálati ügyfélkör kiszélesítésére törekszik. Emellett, megvalósul az önkormányzati hitelezési szabályok kistérségi társulásokra történő adaptációja. Az önkormányzati-közszolgálati ügyfélkörben is fontos szempont az ügyfél-elégedettség további növelése, melyet ügyfél-elégedettség felmérés készítésével segít elő a Bank. További célkitűzések a keresztértékesítési lehetőségek kihasználása, a regionális ill. kistérségi önkormányzati konferenciák megszervezése, országos koordinálása.

Befektetési alapok

Az OTP Alapkezelők által kezelt vagyon nagysága – a 2006-os év során történt erőteljes kiáramlás következtében – 2006. szeptember végére a 2005. év végi állományra esett vissza. Ezért e negatív piaci hatás miatt elszorított veszteségek ellensúlyozására kellett törekedni: a piaci részesedés növelése a befektetési alapok kezelése és a háztartások tulajdonában lévő befektetési alapok tekintetében egyaránt fontos. 2007. végére az év első felében elért piaci részesedés megtartását kell megvalósítani.

2007-ben továbbra is az alacsony kockázatú alapok kibocsátása várható, ezen belül is a tőkegarantált strukturált alapok további térnyerése prognosztizálható.

Piaci részesedési célunk elérése érdekében, 2007-ben további új befektetési alapok – garantált alapok, nyíltvégű, nyilvános globális fejlődő piaci részvényalap – kerül elindításra, valamint fel kell futtatni a BUX ETF Alap lakossági és intézményi értékesítését. Az értékesítés fokozását szolgálja az OTP Értékpapíralapok határon átnyúló forgalmazása, elsősorban a bolgár és szlovák piacon, valamint 2007-ben elkezdődik az OTP értékpapíralapok ügynöki értékesítése.

Biztosítások

A piaci részesedés növelése a cél a biztosítási díjbevételekből és a háztartások biztosítási megtakarításaiból. A piaci pozíció javítása a stabil díjbevétele, dinamikus bővülő üzletágakban szerzett részesedés növelése, valamint hosszú távú ügyfélkapcsolatok kialakítása révén lehetséges. A biztosítási díjbevételekből, valamint a biztosítási díjtartalékokból elért piaci részesedésünk emelése az elvárás 2007-ben. A biztosítások értékesítésében, 2007-ben is fontos szerep jut a Bank fiókhálózatának.

Pénztári vagyon

2007-re, az OTP Csoport piaci részesedésének növelését tervezi mind a taglétszámot, mind a pénztári vagyont illetően. Kiemelt feladat a magasabb jövedelmi kategóriába tartozó ügyfelek megszerzése, illetve a várakozási időt letöltő tagok és megtakarítási állományuk megtartása.

PIACI POZÍCIÓ ÉS PÉNZÜGYI CÉLOK A KÜLFÖLDI PIACOKON

Az OTP Csoport alapvető stratégiai célja a külföldi csoporttagok esetében is a jövedelmezőség és a hatékonyság javítása. E célkitűzés megvalósítása érdekében, az anyavállalat a közelmúltban átfogó projektet indított a leányvállalati irányítási rendszer átalakítására, egy valamennyi külföldi leánybankjára kiterjedő – azok egyedi sajátosságait figyelembe vevő – csoportszintű stratégia, és az ebből kiinduló régiós feladatterv kidolgozása érdekében. Utóbbi magában foglalja – többek között – az értékesítési hálózat és a dolgozók ösztönzési rendszerének fejlesztését, a termékkínálat szélesítését és a működési folyamatok javítását célzó feladatokat. A projekt eredményei elősegítik régiós szinten a csoport-szinergiák fokozott kihasználását, ezzel is előmozdítva a részvényesi érték növelését.

Bulgária

A DSK Csoport 2007. végére 1000,1 milliárd forintos mérlegfőösszeg elérését tűzte ki célul, mely 28%-kal haladja meg az egy évvel korábbi értéket. Ezzel mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését 2007. év végére 17%-ra növelheti.

A Bankcsoport 2006-hoz képest hitelállományának 37%-os, míg betétállományának közel 21%-os bővülését tervezi, mely 2007. végére 753,1 milliárd forintos hitelállományt, illetve 631,6 milliárd forintos betétállományt eredményezhet.

A DSK Csoport adózott eredményének 8%-os, azaz közel 26,2 milliárd forintra történő emelését tervezi 2007-re. A jövő évre tervezett feladatok között szerepel a fióki ösztönzési rendszer fejlesztése, valamint az Adattárház kialakítása és bevezetése.

Szlovákia

Az OTP Banka Slovensko tervei szerint 14%-kal, 370,8 milliárd forintra növeli mérlegfőösszegét, s így, mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedése 2007 végére várhatóan eléri a 2,8%-ot. Ezzel párhuzamosan, az OBS 2007-re vonatkozó tervei között szerepel hitelállományának 238,5 milliárd forintra, valamint betétállományának 220,3 milliárd forintra történő emelése. Előbbi közel 26%-os, utóbbi csaknem 16%-os állománybővülést jelent.

Az OBS 2007-es adózott eredménycélja 2,1 milliárd forint, mely 32% feletti növekedést jelent 2006. végéhez képest. Az OBS esetében az elsődleges tulajdonosi elvárás a jövedelmezőség javítása, s ennek érdekében szükséges a fiókhálózat hatékonyságának javítása, alternatív csatornák kiépítése, termék redesign, ügyfél-szegmentáció kialakítása, valamint privátbanki ügyfélkiszolgálási modell és termékek kidolgozása. Emellett, a Bank lakossági hitelkártyát vezet be, illetve új személyi érdekeltségi rendszer és új ügyfélkapcsolat-tartási rendszer kerül kidolgozásra.

Románia

2007-ben az OTP Bank Romania mérlegfőösszegének 23%-os növelését tervezi, így értéke év végén várhatóan 238,5 milliárd forint lesz, mellyel az OBR 1,6%-os piaci részesedést érhet el. A tervek között szerepel a betétállomány 102%-os, azaz 82,9 milliárd forintra történő növelése, mellyel párhuzamosan hitelállománya 60%-kal növe, várhatóan eléri a 162 milliárd forintot 2007. végén.

Az OBR legfontosabb feladatai 2007-ben a treasury átalakítása, értékpapír rendszer továbbfejlesztése, illetve a privát banki üzletág kialakítása.

Horvátország

2007 végére az OTP banka Hrvatska mérlegfőösszegét a 2006. év végi 364,1 milliárd forintról 413,3 milliárd forintra, mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedését 3,6%-ra tervezi növelni, miközben betétállománya várhatóan 275,7 milliárd forintról 311,1 milliárd forintra, hitelállománya 197,3 milliárd forintról 243,3 milliárd forintra nő. Utóbbi több mint 23%-os, előbbi közel 13%-os állománybővülésnek felel meg.

Az OBH 2007 végére tervezett adózott eredménycélja több mint 4%-kal haladja meg az egy évvel korábbit, értéke 3,6 milliárd forint. Az OBH 2007-es legfontosabb feladatai között szerepel a tranzakciós adattárház kialakítása, valamint a lakossági back-office tevékenységek centralizálása.

Szerbia

A Kulska banka akvizíciójának lezárását követően az OTP Csoport megkezdte a tulajdonában lévő három szerbiai bank – Niška banka, Zepter banka és Kulska banka – összeolvasztását, melynek eredményeképp várhatóan 2007 áprilisában egyesített bankként jelenik meg a szerb bankpiacon – új menedzsmenttel, integrált számítástechnikai platformmal, valamint új termékekkel és szolgáltatásokkal. Az egyesített bank földrajzilag teljesen lefedi Szerbia területét, miközben csaknem 3%-os mérlegfőösszeg szerinti piaci részesedéssel bír a szerb bankpiacon. 2007-ben a tervek szerint dinamikus alakulhat a hitelállomány növekedése, valamint a betétállomány bővülése.

2007-ben a legfontosabb feladatok Szerbiában az integrációval függnek össze: transzformációs és IT projekt sikeres megvalósítása, a leánybankok jogi egyesítése és az OTP márkanév bevezetése. A lakossági hitelezési aktivitás élénkítése érdekében rugalmasabb hitelkonstrukciók kerülnek kialakításra. A csoportjelleg létrehozása miatt szükséges a pénzügyi csoport termékek (pl.: biztosítás, lízing, faktoring, alapkezelés), valamint a strukturált-, és projektfinanszírozási formák bevezetése. Fontos célkitűzés a létszám-racionalizáció megkezdése, az értékesítési és elektronikus csatornák fejlesztése és bővítése, például az internet banking szolgáltatás bevezetésével.

Ukrajna

Az OTP Bank Ukraine tervei között szerepel mérlegfőösszegének közel 33%-kal történő emelése, mellyel értéke 2007 végén eléri az 574,7 milliárd forintot. Ezzel párhuzamosan hiteloldalon 36%-os, míg betét oldalon 43%-os állománybővülést kíván elérni a bank, mely 2007. végére 495,5, valamint 212,8 milliárd forintos állományokban realizálódhat. Ukrajnában kiemelt feladat a pénzügyi csoport kialakítása, az MKV üzletág stratégiájának kifejlesztése és a privát banki üzletág létrehozása.

Oroszország

Az Investsberbank jövő évi tervei közt a leghangsúlyosabb feladat a három bank szervezeti összeolvasztása, az értékesítési hálózat fejlesztése – elsősorban fióknyitások révén –, a lakáshitelezésre való belépés, valamint a létszám-racionalizáció megvalósítása. Emellett, várható a strukturált- és projektfinanszírozás bevezetése.

Montenegró

A CKB az értékesítési hálózat és elektronikus csatornák fejlesztését és bővítését tervezi 2007-re. A csatornabővítés mellett, a termékválaszték – az ingatlan és lakáshitelek, jelzálogalapú hitelek, a bankkártya alapú hiteltermékek, valamint a vállalati szektorban a projektfinanszírozási formák – fejlesztése is megvalósul 2007-ben. Várható továbbá csoporttagi termékek – úgymint biztosítás, lízing, alapkezelés, faktoring – bevezetése. 2007 fontos feladata a CKB márkanév megtartása mellett az OTP márkanév megismertetése a montenegrói piaccal. Emellett, az értékesítés fokozása érdekében szükséges a fiókhálózatban dolgozók teljesítményének növelése, számukra egyéni ösztönzési rendszer kialakítása.

PÉNZÜGYI CÉLOK MAGYARORSZÁGON, VALAMINT KONSZOLIDÁLT SZINTEN

Az OTP Bankcsoport 2007 végére 211,6 milliárd forintos IFRS szerinti konszolidált adózás utáni eredmény elérését tűzte ki célul, mely 16,9%-kal magasabb a 2006. év végi értékhez képest. A Bank adózott eredménycélja 150,0 milliárd forint, mely 5,5%-os növekedést jelent az egyszerű tételekkel korrigált 2006. évi eredményhez mérten. Miközben a Bankcsoporttagok összesített eredményéből a Bank részesedése továbbra is meghatározó, jelentősen csökkenő tendenciát mutat. A külföldi leányvállalatok részesedése a csoportszintű eredményből 27%-ra nő, a 2006-ot jellemző 12%-ot

követően. A leányvállalatok adózott eredményének növekményéből meghatározó az új külföldi bankok hozzájárulása, miközben továbbra is jelentős a DSK hatása. A hazai leányvállalatok közül a Lakástakarékpénztár és a Merkantil Csoport hozzájárulása a legnagyobb az eredmény növekedéséhez. Ugyanakkor a legnagyobb mértékben az OTP Garancia Biztosító adózott eredménye csökken.

A terv csoportszinten 30 bázispontos, az OTP Bank esetében 140 bázispontos kamatmarzs csökkenéssel számol. A konszolidált nettó kamatmarzs 2007-ben 5,5%-ra, a nem konszolidált 3,6%-ra csökken.

Az OTP Csoport célja a hatékonysági mutatók további javítása, valamint magas saját tőke arányos megtérülés biztosítása:

Az OTP Bank esetében a kiadás/bevételi arány a 2006. évi 47,2%-ról 46,2%-ra csökken, míg konszolidált szinten kismértékű emelkedés várható – 57,1%-ról 57,3%-ra – az új leányvállalatok konszolidációba kerülésének következtében. Ugyanakkor a leányvállalati hatékonyságnövelő intézkedések – melyek hatása várhatóan később jelentkezik – a kiadás/bevételi arány mérséklődése irányába mutat hosszútávon.

2007 végére a Bank eszközarányos jövedelmezősége 2,9%-ra csökken a 2006. évi 3,5%-os értékről, miközben a konszolidált ROAA 2,9%-ról 2,6%-ra mérséklődik.

A saját tőke arányos megtérülés az OTP Bank esetében a 2006. évi 24,9% után 21,0%-ra mérséklődik 2007 végére. Ezzel párhuzamosan a konszolidált ROAE 27,1%-ról 24,5%-ra változik.

Az egy részvényre jutó becsült eredmény 2007-ben az OTP Banknál 579,-Ft, konszolidált szinten 817,-Ft körül alakul. A Bank fizetőképességi mutatója 2007 végén 9,5%, a 8%-os tőkekövetelményt biztonsággal meghaladó lesz.

A tervek szerint, 2007 végére az OTP Bank mérlegfőösszege a 2006. végi 4506,7 milliárd forintról 5760,0 milliárd forintra emelkedik, mely 27,8%-os növekedést jelent. Eközben, az OTP Csoport konszolidált mérlegfőösszegének növekedése 30,0% (7097,4 milliárd forintról 9224,9 milliárd forintra). A konszolidált és a nem konszolidált mérlegfőösszeg aránya 2007-ben 160% körül alakul.

2007-ben az OTP Bank ügyfélállományainak növekedése lassul, de a leányvállalatoknál dinamikus állománybővülés várható mind betét, mind hitel oldalon:

2007 végére az OTP Bank hitelállományának közel 24%-os növekedéssel, 2206,6 milliárd forintra növelését tervezi, míg a Bankcsoport konszolidált hitelállománya csaknem 33%-kal, 5938,8 milliárd forintra nő a tervek szerint 2007 végére. A konszolidált hitelállomány növekedéséhez 2007-ben a leányvállalatok a teljes növekmény több mint kétharmadával járulnak hozzá.

Az OTP Bank 2007 végére tervezett betétállománya 2932,8 milliárd forint, ami 9%-os bővülést jelent. A konszolidált betétállomány bővülése várhatóan 19% körüli lesz, s így az állomány volumene 2007 végén 5038,9 milliárd forint körül alakul. A konszolidált betétállomány növekedéséből a külföldi leányvállalatok állománybővülése a meghatározó.

ÜGYFELEKKEL KAPCSOLATOS CÉLOK

Az OTP Bank az elmúlt évek folyamán jelentős mértékben javította az ügyfélszolgálat minőségét – például a bankfióki várakozási idő vonatkozásában –, továbbá folyamatosan szélesítette, illetve szélesíti termékeinek kínálatát. Számos terméket és szolgáltatást – például a múlt év során az árfolyamgarantált deviza lakáshitelt, forintban fix törlesztő részletű jelzálog alapú hitelt és személyi kölcsönt – az OTP Bank elsőként vezetett be Magyarországon, hiszen alapvető célja, hogy szolgáltatásai fejlesztéseivel, újításaival folyamatosan alkalmazkodjon ügyfelei és a kor igényeihez.

2006 végén „Az Év bankja” választáson az OTP Bank nemcsak az „Év bankja”, de a lakosság szavazati alapján „Az Év legszimpatikusabb bankja” megtisztelő címet is elnyerte. Az elmúlt időszak piackutatásai is alátámasztották, hogy az OTP Bank márkaismertsége és értéke kiemelkedően magas. Mindazonáltal, az ügyfél-elégedettség és lojalitás mutatók nem minden elemükben tükrözték vissza a folyamatos fejlesztések eredményeképpen megvalósuló magas színvonalú ügyfélszolgálatot. Ennek részben oka lehetett, hogy a konkurens bankok kommunikációjában egyre gyakoribbá váltak az imázs tartalmú üzenetek.

Utóbbi hatás ellensúlyozása, a márkahűség tovább erősítése, valamint a csoportszinergia fokozott kihasználása érdekében 2007 elejétől elkezdődött az OTP csoportszintű, egységes arculati megújítása. A változást a korábbi távolságtartó, szögletes lógó helyébe lépő körkörös teljes, közvetlenebb formájú lógó emeli ki. A 2007. elejétől induló kampány az első negyedévben az imázs üzenetre fókuszál, középpontjában az OTP márka alapvető értéke, a „bizalom” áll. A központi érték köré szerveződő imázs-elemek: „vezető” szerep, „ügyfélközpontúság”, „biztonság”. Az imázs-kampányt követően termékkampányainkban is hangsúlyt fektetünk központi értékeink kifejezésére. A

csoportszinergia nemzetközi kihasználása érdekében, a magyarországi arculatfrissítéssel párhuzamosan, illetve azt követően a külföldi csoporttagok arculatváltása is megvalósul.

Az arculati megújulás a márkahűség, az érzelmi kötődés erősítése hozzájárulhat a lemorzsolódás csökkentéséhez. Az OTP Bank továbbra is kiemelt figyelmet fordít a leginkább lemorzsolódás veszélyes, nagy potenciállal rendelkező 24-26 éves ügyfelek kezelésére, az időbeni, megfelelő ajánlattal való megkeresésre. A tapasztalatok szerint a kritikus időszakok a lemorzsolódás szempontjából az iskolaváltás, illetve a tanulmányok befejezése, munkába állás időpontja.

2007 folyamán a fióki dolgozók ösztönzési rendszerében új elemként, pilot jelleggel megjelenik a lemorzsolódás-veszélyes ügyfelek megkülönböztetett kezelésének ösztönzése. Az ügyfélvagyon OTP Banknál tartását tudatos vagyonomegtartó stratégia mozdítja elő.

A bank stratégiájában továbbra is kulcsszerepet játszik a keresztértékesítés volumenének és a termékhasználat intenzitásának növelése: az 1 ügyfélre jutó termékszám és termékhasználati mutatók tekintetében célunk a felzárkózás a nyugati benchmarkokhoz. A keresztértékesítések növelése terén 2007-ben kiemelt szerepet szán a Bank az elektronikus csatornák értékesítési fókuszának javításának, a fiókhálózat tanácsadó szerepe erősítésének, illetve a csoporttagi együttműködésnek.

Az értékesítési kampányok eredményességének kulcsa a célcsoport megfelelő, szegmentáción alapuló kiválasztása. Ehhez kapcsolódó jelentős célkitűzés az automatikus DM kampányok fejlesztése, valamint az elektronikus csatornán érkező üzenetek részarányának növelése a hagyományos levélküldéssel szemben.

2006 folyamán a mikro- és kisvállalkozói üzletág átfogó – termékekre és folyamatokra, humán-erőforrás gazdálkodásra, IT fejlesztésre, értékesítésre kiterjedő – fejlesztése erőteljes támogatást kapott. Többek közt, kidolgozásra került az MKV ügyfélszolgálati modell, mely az MKV ügyfélkör részére nyújtott szolgáltatások minőségének javulását és hatékony ügyfélszolgálat eredményez, valamint az MKV ügyfélkör elégedettségének növelését célozza. A 2006-os fokozott termékfejlesztés folytatásaként, a 2007-es évben további új MKV hiteltermékek kerülnek bevezetésre, valamint új csoporttagi termékek is bekerülnek az MKV szegmensnek szóló termékajánlatba. Mindezek eredményeként az egy ügyfélre jutó termék/szerződés számban és a termékhasználati mutatókban számottevő növekedés elérését tervezzük e szegmensben belül.

MŰKÖDÉSI FOLYAMATOK

Értékesítési rendszer és hálózat fejlesztése

A bankfiók szerepe napjainkban újra felértékelődik. Ez megmutatkozik a bankok fiókszámának alakulásában, a fiókfelújítások számának növekedésében. Miközben az ügyfelek egyre nagyobb hányada használja rutintranzakciói végrehajtására az elektronikus csatornákat, a keresztértékesítésre még mindig a fiókhálózat kínálja a legmegfelelőbb terepet. A pénzügyi termékek és kultúra, valamint az ügyféligények egyre szofisztikáltabbá válásával párhuzamosan, az ügyfelek egyre inkább igénylik a tanácsadást, különösen komplex vagy újszerű termékek értékesítése esetében, melyre a fiók – és az ügynökhálózat – jobb lehetőséget nyújt, mint az elektronikus csatornák.

A differenciáltabb ügyféligényekhez igazodva mind Nyugaton, mind hazánkban megfigyelhető trend új fióktípusok – mint például hitelpont, bevásárlóközponti fiók, mobil fiók, valamint a gyorséttermek gyakorlatát idéző „drive-through” fiók – megjelenése. Az OTP Bank számára 2007-ben fontos feladat az új fióktípusok bevezetésében, valamint az egyre inkább előtérbe lépő tanácsadási fókuszban rejlő lehetőségek minél jobb kiaknázása, ezért a bank – többek között – értékpapír ügyletekre specializálódott fiók nyitását tervezi 2007 folyamán.

Versenytársaink dinamikus fiókhálózat-bővítésbe kezdtek: 2005 és 2009 között körülbelül 500 új fiókot nyitnak, s így már a 10-20 ezer lakosú településeken is feltűnnek. Mindez további ügyfél-lemorzsolódási és munkaerő-vándorlási kockázatot jelent. Az OTP Bank egyedülállóan magas fiókszám és lefedettségű olyan domináns versenyelőny, melynek megtartása kulcsfontosságú, ezért megteresszük a megfelelő ellenlépéseket.

A jelentős potenciállal rendelkező helyeken az OTP Bank is további fiók nyitását tervezi: 2007-2008-ban 8 új fiók megnyitásának előkészítése folyamatban van.

Meg kell vizsgálni a csoporttagok (OTP Garancia Zrt.) meglévő fiókjaiban a banki termékek értékesítésének lehetőségét.

2007-ben folytatódik a fiókhálózat felújítása: a közepes és nagyobb fiók felújítását követően, a felújításra kerülő 60-65 fiók között immár a minifiók irányába tolódik a hangsúly. A régiók közül az Észak-alföldi és Dél-alföldi régióban újul meg a legtöbb fiók.

Az OTP arculati megújulásának keretében, 2007 elejétől folyamatosan lecserélődnek a fiókokon és egyéb hálózati elemeken elhelyezett lógók.

Az Intranet fejlesztések keretében, 2007 folyamán a fióki dolgozók számára egyre inkább testreszabott, az értékesítési hatékonyságot növelő anyagok válnak elérhetővé. Szintén, az értékesítés ösztönzését szolgálják a 2007-ben tovább folytatódó kampány jellegű értékesítési versenyek.

Az elektronikus csatornák elsősorban a tömeg- és rutin tranzakciók lebonyolítására alkalmasak, miközben a fiókkal szemben 7x24 órás elérhetőséget, kényelmesebb ügyintézészt biztosítanak. Esetükben a csatornák költsége alacsonyabb, azonban a fiók alkalmasabb terepe a tanácsadásnak, valamint a kereszttértékesítésnek.

Az e-csatornák fejlődése töretlenül látványos, az OTPdirekt szerződések száma 2006. végére év/év alapon az Internetbank esetében 32%-kal, a mobilbanknál közel 59%-kal, míg a telefonos ügyintézés körében csaknem 17%-kal bővült. Hazánk a háztartások 18%-os Internet lefedettségével még mindig nem zárkózott fel a 40%-os EU átlaghoz, így az Internet penetráció – és ezzel párhuzamosan az Internetbank használata terén – további növekedésre számíthatunk.

Az OTP Banknak az elektronikus csatornák körében megszerzett piacformáló szerepének megőrzése, valamint a bank versenyképességének, eredményességének fokozása érdekében elsősorban:

Meglévő technológiáinak fejlesztésére, tökéletesítésére, az elektronikus szolgáltatások magas biztonsági szintjének megtartására, a szolgáltatási kör folyamatos bővítésére, újabb technológiai, üzleti megoldások alkalmazási lehetőségeinek vizsgálatára, valamint az elektronikus csatornák termékértékesítési fókuszának növelésére kell koncentrálnia.

Ennek megfelelően 2007-ben többek között:

40 fiók bevonásával lezárul a fióki hívások centralizálása projekt II. fázisa, elkezdődhet a III. fázis, valamint kiválasztásra kerül az Információs Call-Center második vidéki központja.

2007 folyamán bővítésre kerülnek az értékpapír funkciók az e-csatornákon.

Az OTPdirekt Internetbank keretében autópálya-matrica vásárlási lehetőség kerül kialakításra, valamint várhatóan bővülnek az on-line igénylési funkciók.

Az ügyfeleinkkel történő személyes törődés érdekében a bank bevezeti a hitelstátusz jelentést csoportos SMS-küldéssel.

A honlapon telefonos információkérési lehetőség kerül biztosításra (Kihívó Központ hívásának kérése információszerzés és/vagy szerződéskötés kezdeményezése céljából).

A csoporttagi kereszttértékesítés fokozásának érdekében átalakulnak a meglévő OTP csoporttagi portálok is.

2007-re az OTP Bank létszámleépítést nem tervez. 2006-ban megtörtént a hálózati létszámmodell alkalmazott módszertanának felülvizsgálata és átalakítása, 2007-ben e modell folyamatos karbantartását, üzleti célokhoz való igazítását kell megvalósítani.

Kockázatkezelés

A módosuló hazai jogszabályi környezettel összhangban a szabályozásokat át kell tekinteni, felül kell vizsgálni a Basel II. követelményrendszernek való megfelelés szempontjából. 2007-ben folytatni kell az átalakított hitelezési folyamatok, a kockázatelemzési rendszer és a tőkekövetelmény számítás beindítását. Az OTP Banki megvalósítás lezárása után a folyamatban lévő csoporttagi alprojektek további koordinálását kell elvégezni.

2006-ban az új tőkeegyezmény követelményeivel és a leányvállalati országok specialitásaival összhangban átalakításra került a partnerkockázat-kezelés módszertana. A hitelintézeti csoporttagok minősítési és limitkezelési rendszere is harmonizálásra került. 2007-ben a partner kockázatkezelési módszertan olyan irányú finomítására kell helyezni a hangsúlyt, amely a leányvállalatok piacainak specialitásait is figyelembe veszi. A leányvállalatok számának növekedése, valamint az új Treasury front office platform installálása miatt, számítógépes rendszer bevezetését célszerű megkezdni az ország- és partnerkockázatok kezelésére.

2006-ban, a külföldi csoporttagok nagy részénél szintén kialakításra került az egységes elveken nyugvó csoportszintű piaci kockázatkezelés (limitellenőrzés, piaci konformitás vizsgálat), valamint annak számítástechnikai háttere. Magyarországon 2006 áprilisától a sztenderd modell (un. BIS modell) helyett a devizakockázati tőkekövetelmény esetében a belső modell szerint tesz eleget az OTP Bank a kereskedési könyvhöz kapcsolódó napi, havi és eseti felügyeleti adatszolgáltatási kötelezettségnek. 2007 folyamán, az akvizíciók során megszerzett új csoporttagokat integrálni kell a csoport piaci kockázatkezelési rendszerébe.

2006-ban a likviditás- és kamatkockázat-kezelés területén a PSZÁF módszertani útmutató alapján meghatározott, a Basel II kritériumokat is kielégítő csoportszintű szabályzat működtetése és számítástechnikai hátterének létrehozása kezdődött meg. Az ehhez kapcsolódó rendszer installációja a magyarországi és a bolgár leányvállalatoknál 85%-ban már megvalósult. 2007-ben a fő feladat a rendszer installációjának folytatása a többi külföldi leányvállalatnál.

A hitelkockázat kezelés fejlesztésének fő területei 2007-ben:

A Basel II szabályozás változásával összefüggésben el kell végezni a hitelezési folyamatok (pl.: kockázatkezelés, hitelminősítés), valamint az informatikai rendszerek felülvizsgálatát;

A külföldi leánybankok által alkalmazott kockázatkezelési tevékenység egységes követelményekre alapozott irányítását kell kialakítani;

A mikro- és kisvállalkozói ügyfélkörben a hite ellenőrzésre továbbított dokumentumokat teljes körűen elektronikus csatornába kell terelni, ezáltal is javítva az ügyfélszolgálat minőségét.

OKTATÁS, FEJLŐDÉssel KAPCSOLATOS CÉLOK

Az üzleti célok eléréshez elengedhetetlen az értékesítési teljesítmény további javítása, amelynek egyik fő pillére az ügyintézők megfelelő felkészültsége és értékesítési készsége. A 2005-ben elindított „Tudatos Értékesítési Tréning” program bővítésének keretében a Bank 2007-ben fokozott hangsúlyt fektet az MKV, KKV ügyfélreferensek és lakáshiteles munkatársak szakmai felkészültségének magas színvonalon történő biztosítására, ellenőrzésére, és értékesítés-technikai felkészítésére. A fiókvezetők intenzívebb bevonása érdekében az ügyintézői képzés felülvizsgálatra kerül. 2007-ben folytatódnak a kritikus problémák kezelésére felkészítő tréningek (például: lakáshitel végtörlesztési tréning), és előtérbe kerül a kialakult „best practise”-k megismertetése a hálózat többi egységével.

2007-től a banki képzési rendszerben is előtérbe kerülnek az elektronikus csatornák az E-learning módszertanra épülő képzések bevezetésével.

Az OTP Bank dolgozói számára 2007-ben karriermenedzsment rendszer kerül kialakításra, mely magában foglalja az utódásmenedzsment, valamint a szakmai életpályamodellek területeit. Ezzel párhuzamosan a központi vezetők számára kiemelt készségfejlesztő képzések biztosítása valósul meg.

AZ OTP BANK ÉS BANKCSOPORT MÉRLEGÉNEK, EREDMÉNYKIUMTATÁSÁNAK ÉS FŐBB MUTATÓINAK ALAKULÁSA, 2006-2007

(IFRS szerint)

milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2006 dec 31 tény	2007 dec 31 terv	Változás Mrd Ft	%	2006 dec 31 tény	2007 dec 31 terv	Változás Mrd Ft	%
Mérlegfőösszeg	4 506,7	5 760,0	1 253,3	27,8%	7 097,4	9 224,9	2 127,5	30,0%
Hitelek	1 782,7	2 206,6	423,9	23,8%	4 474,7	5 938,8	1 464,1	32,7%
Betétek	2 690,1	2 932,8	242,7	9,0%	4 232,2	5 038,9	806,7	19,1%
Saját tőke	670,3	759,6	89,4	13,3%	788,2	939,7	151,5	19,2%
Hitelek aránya az eszközökben	39,6%	38,3%			63,0%	64,4%		
Betétek aránya a forrásokban	59,7%	50,9%			59,6%	54,6%		
Hitel/betét arány	66,3%	75,2%			105,7%	117,9%		
Saját tőke/mérlegfőösszeg	14,9%	13,2%			11,1%	10,2%		

milliárd Ft	OTP Bank nem konszolidált				OTP Bank konszolidált			
	2006 tény	2007 terv	Változás Mrd Ft	%	2006 tény	2007 terv	Változás Mrd Ft	%
Nettó kamatbevétel	203,2	184,6	-18,5	-9,1%	355,9	445,6	89,7	25,2%
Céltartalékképzés a várható hit. és kih-i veszteségre	25,4	21,8	-3,6	-14,2%	28,6	64,8	36,3	127,1%
Nettó kamatbevétel a céltartalékképzés után	177,7	162,8	-14,9	-8,4%	327,4	380,8	53,4	16,3%
Jutalék és díjbevételek	147,7	157,4	9,7	6,6%	145,0	190,7	45,7	31,5%
Osztalékbevétel és társult vállalkozások eredménye	16,3	18,6	2,3	14,2%	0,9	0,6	-0,3	-32,2%
Biztosítási díjbevétel	0,0	0,0	0,0		75,6	91,2	15,6	20,7%
Egyéb bevételek	31,3	19,1	-12,2	-39,0%	21,2	52,0	30,8	144,8%
Nem kamatjellegű bevételek	195,3	195,1	-0,2	-0,1%	242,7	334,5	91,8	37,8%
Díj- és jutalékráfordítások	21,2	17,4	-3,7	-17,6%	32,1	35,9	3,8	11,8%
Személyi jellegű ráfordítások	65,4	69,5	4,0	6,2%	106,8	145,6	38,8	36,3%
Értékcsökkenés	17,4	19,8	2,4	14,1%	26,5	33,7	7,2	27,2%
Biztosítási ráfordítások	0,0	0,0	0,0		60,9	74,9	14,1	23,1%
Egyéb ráfordítások	81,5	78,0	-3,5	-4,3%	125,3	172,2	46,9	37,5%
Nem kamatjellegű ráfordítások	185,5	184,7	-0,8	-0,4%	351,5	462,2	110,7	31,5%
Adózás előtti eredmény	187,5	173,2	-14,3	-7,6%	218,6	253,1	34,5	15,8%
Társasági adó	17,3	23,2	5,9	34,1%	31,5	41,5	10,0	31,7%
Adózott eredmény	170,2	150,0	-20,2	-11,9%	187,1	211,6	24,5	13,1%
Egyszeri tételek	28,1	0,0	-28,1	-100,0%	6,1	0,0	-6,1	-100,0%
Korrigált adózott eredmény	142,1	150,0	7,8	5,5%	181,0	211,6	30,6	16,9%
Nettó kamatmarzs	5,0%	3,6%			5,8%	5,5%		
Nem kamatjellegű bevételek/összes bevétel	51,8%	53,9%			42,8%	45,0%		
Céltartalékképzés/átlagos hitelállomány	1,6%	1,1%			0,7%	1,2%		
ROAA*	3,5%	2,9%			2,9%	2,6%		
ROAE*	24,9%	21,0%			27,1%	24,5%		
Költség/bevétel arány*	47,2%	46,2%			57,1%	57,3%		

*Egyszeri tételekkel korrigált mutatószámok

EGYÉB INFORMÁCIÓK

EGYÉB INFORMÁCIÓK

1. Az OTP Bank Nyrt. értékpapír struktúrája

A Bank jegyzett tőkéje 280.000.000 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészcévényből, valamint 1 darab 1000 forint névértékű szavazatsóbbbségi részcévényből áll. A Bank részcévenystruktúrája 2006. év folyamán nem változott.

2. Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyeinek az OTP Bank Nyrt. által kibocsátott értékpapír tulajdona 2006. december 31-én (100 forint névértékű törzsrészcévényekből, darab):

Igazgatóság

Dr. Csányi Sándor (elnök)*	200.000
Dr. Spéder Zoltán (alelnök)**	0
Baumstark Mihály	50.000
Dr. Bíró Tibor	46.000
Braun Péter	651.905
Dr. Kocsis István	83.500
Lantos Csaba	80.116
Dr. Pintér Sándor	25.350
Dr. Pongrácz Antal	260.000
Dr. Utassy László	70.000
Dr. Vörös József	115.000

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részcévények száma: 3.102.000 db

** Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részcévények száma:1.548.400 db

Felügyelő Bizottság

Tolnay Tibor (elnök)	80.580
Dr. Nagy Gábor (alelnök)	130.000
Dr. Horváth Gábor	30.000
Kovács Antal	40.000
Vécsei Klára	3.000

A Társaság felső vezetése:

Dr. Csányi Sándor, elnök-vezérigazgató*	200.000
Dr. Spéder Zoltán**	0
Dr. Gresa István ¹	63.758
Lantos Csaba	80.116
Lenk Géza	100.000
Pap Gyula ²	372.820
Dr. Pongrácz Antal	260.000
Takáts Ákos ³	143.347
Wolf László	829.640

*Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma: 3.102.000 db

** Közvetlen és közvetett tulajdonában lévő részvények száma:1.548.400 db

¹ 2006. március 1-jétől

² 2006. október 1-jétől

³ 2006. október 1-jétől

Vezető személyekben bekövetkezett változások indoklása

2006. évben a Bank felső vezetése, Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága az alábbiak szerint változott:

A Bank elnök-vezérigazgatója 2006. március 1. napjától Dr. Gresa Istvánt nevezte ki a Hitelengedélyezési és Kockázatkezelési Divízió vezérigazgató-helyettesévé, ezzel egyidejűleg Lenk Géza vezérigazgató-helyettest pozíciójának megtartása mellett felmentette a Divízió vezetése alól.

A 2006. április 28-i éves rendes közgyűlés Dr. Csányi Sándort, Dr. Spéder Zoltánt, Dr. Pongrácz Antalt, Dr. Pintér Sándort (aki ezzel egyidejűleg lemondott Felügyelő Bizottsági tagságáról), Lantos Csabát, Dr. Kocsis Istvánt, Dr. Bíró Tibort, Baumstark Mihályt, Braun Pétert, Dr. Utassy Lászlót és Vörös Józsefet a Társaság Igazgatósági tagjává választotta a Társaság 2010. üzleti évét lezáró közgyűlésének időpontjáig, de legfeljebb 2011. április 30-ig.

2006. október 1-jével Pap Gyula vezérigazgató-helyettest eddigi munkája elismerésével a Bank elnök-vezérigazgatója felmentette, helyette Takáts Ákost nevezte ki az IT és Logisztikai Divízió vezérigazgató-helyettesévé.

**A TÁRGYÉVET MEGELŐZŐ ÉV (2005.) KONSZOLIDÁLT ÉVES
BESZÁMOLÓJÁNAK KÖNYVVIZSGÁLÓ ÁLTAL HITELESÍTETT ADATAI,
A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE**

Deloitte

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.com/Hungary

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

Elvégeztük az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (a "Bank") és leányvállalatai mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2005. december 31-ei konszolidált mérleget, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és a saját tőke változás kimutatást tartalmazzák. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése a Bank ügyvezetésének hatáskörébe tartozik. A mi feladatunk ezen konszolidált pénzügyi kimutatások hitelesítése könyvvizsgálatunk alapján.

A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Szabványok alapján hajtottuk végre, mely szabványokat a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szövetsége (International Federation of Accountants) fogadott el. Fenti szabványok értelmében a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak-e jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a konszolidált pénzügyi kimutatások ténytárait és kijelentéseit alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés megadásához.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint minden jelentős tekintetben valós és hű képet adnak az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. 2005. december 31-ei konszolidált vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó tevékenységének konszolidált eredményéről, cash-flow-járól és saját tőke változásáról.

Budapest, 2006. március 24.


.....
Jack Bell
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
000083


.....
Nagy Zoltán
bejegyzett könyvvizsgáló
005027

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.

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

A member of
Deloitte Touche Tohmatsu

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-I KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE
(millió forintban)

	<i>Jegyzet</i>	<i>2005</i>	<i>Újra megállapított 2004</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	483.191	465.887
Bankközi kihelyezések, követelések a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	5.	438.768	286.200
Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve	6.	48.054	70.580
Értékesíthető értékpapírok	7.	409.945	295.835
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	8.	3.191.298	2.506.795
Kamatkövetelések		37.870	31.400
Részvények és részesedések	9.	12.357	9.389
Lejáratig tartandó értékpapírok	10.	289.803	247.259
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	11.	233.245	174.775
Egyéb eszközök	12.	71.371	74.239
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		<u>5.215.902</u>	<u>4.162.359</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	13.	364.124	254.125
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	14.	3.428.193	2.902.190
Kibocsátott értékpapírok	15.	543.460	317.222
Kamattartozások		24.902	27.015
Egyéb kötelezettségek	16.	260.728	213.798
Alárendelt kölcsöntőke	17.	47.023	14.324
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		<u>4.668.430</u>	<u>3.728.674</u>
Jegyzett tőke	18.	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	19.	572.567	431.127
Visszavásárolt saját részvény	20.	-53.586	-25.867
Kisebbségi részesedés	21.	491	425
SAJÁT TŐKE		<u>547.472</u>	<u>433.685</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN		<u>5.215.902</u>	<u>4.162.359</u>

Budapest, 2006. március 24.

dr. Csányi Sándor
 elnök-vezérigazgató

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-57. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV KONSZOLIDÁLT
EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(millió forintban)

	Jegyzet	2005	Újra megállapított 2004
Kamatbevételek:			
hitelek		340.793	241.233
bankközi kihelyezésekből		43.734	42.431
Magyar Nemzeti Banknál és más bankoknál vezetett számlákból		29.174	33.818
kereskedési célú értékpapírokból		2.708	6.648
értékesíthető értékpapírokból		25.235	82.553
lejáratig tartandó értékpapírokból		<u>17.380</u>	<u>26.995</u>
Összesen		<u>459.024</u>	<u>433.678</u>
Kamatráfordítások:			
Magyar Nemzeti Bankkal és más bankokkal szembeni kötelezettségekre		34.501	20.640
ügyletek betéteire		99.703	131.824
kibocsátott értékpapírokra		25.959	19.382
alárendelt kölcsöntőkére		<u>1.636</u>	<u>943</u>
Összesen		<u>161.799</u>	<u>172.789</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL		297.225	260.889
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	<u>28.042</u>	<u>16.048</u>
NETTÓ KAMATBEVÉTEL A VÁRHATÓ HITELEZÉSI ÉS KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉLTARTALÉKOK ELSZÁMOLÁSA UTÁN		269.183	244.841
Nem kamatjellegű bevételek:			
díjak és jutalékok		118.884	91.625
nettó devizaárfolyam-nyereség		3.879	1.250
nettó értékpapír-árfolyam-nyereség		9.708	6.466
ingatlan tranzakciók nyeresége, nettó		96	1.818
osztalékbevételek és társult vállalkozások eredménye		672	593
biztosítási díjbevételek		69.793	49.337
egyéb bevételek		<u>13.465</u>	<u>10.680</u>
Összesen		<u>216.497</u>	<u>161.769</u>
Nem kamatjellegű ráfordítások:			
díjak, jutalékok		19.930	20.588
személyi jellegű ráfordítások		95.235	79.538
értékcsökkenés	11.	21.897	29.150
biztosítási ráfordítások		58.468	40.264
egyéb ráfordítások	22.	<u>98.073</u>	<u>81.046</u>
Összesen		<u>293.603</u>	<u>250.586</u>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		192.077	156.024
Társasági adó	23.	<u>-33.803</u>	<u>-24.506</u>
ADÓZOTT EREDMÉNY		158.274	131.518
Kisebbségi részesedés		<u>-39</u>	<u>-12</u>
NETTÓ EREDMÉNY		158.235	131.506
Egy törzsrészcsoportra jutó konszolidált nyereség (Ft-ban)			
Alap	36.	<u>603</u>	<u>501</u>
Hígított	36.	<u>599</u>	<u>499</u>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-57. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik 3

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)

ÜZLETI TEVÉKENYSÉG	Jegyzet	2005	Újra megállapított 2004
Adózás előtti eredmény		192.077	156.024
<i>Az üzleti tevékenység levezetéséhez szükséges módosítások</i>			
Fizetett társasági adó		-29.208	-26.871
Értékcsökkenés	11.	21.897	29.150
Céltartalékképzés várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	5., 8.	28.042	16.048
Céltartalék-képzés részvényekre, részesedésekre	9.	166	426
Céltartalék-képzés/-felhasználás egyéb eszközökre	12.	88	-569
Céltartalék-felhasználás függő és jövőbeni kötelezettségekre, nettó	16.	-1.544	-924
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése		31.763	14.390
Részvényalapú juttatás		7.497	2.348
Kereskedési célú értékpapírok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		41	547
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciójának nem realizált eredménye		797	-631
<i>Üzleti tevékenység eszközeinek és forrásainak nettó változása</i>			
Kamatkövetelések nettó növekedése / csökkenése		-4.827	1.257
Egyéb eszközök befektetésekre adott előlegek, illetve céltartalékok nélküli nettó csökkenése / növekedése		5.843	-3.593
Kamattartozások nettó csökkenése / növekedése		-3.679	10.244
Egyéb kötelezettségek nettó növekedése		<u>1.207</u>	<u>24.082</u>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>250.160</u>	<u>221.928</u>
KIHELYEZÉSI TEVÉKENYSÉG			
Bankközi kihelyezések, követelések nettó növekedése a várható veszteségekre képzett céltartalékok nélkül		-79.136	-19.638
Értékesíthető értékpapírok nettó növekedése/csökkenése		-42.774	17.234
Részvények és részesedések nettó növekedése		-2.465	-3.902
Leányvállalatok vásárlásának nettó pénzszerzése		-57.667	-9.441
Lejáratig tartandó értékpapírok nettó növekedése / csökkenése		-41.376	52.888
Egyéb eszközök között szereplő, befektetésekre adott előlegek nettó növekedése/csökkenése		-14	56
Hitelek nettó növekedése		-590.490	-522.581
Nettó beruházások		<u>-33.580</u>	<u>-29.957</u>
Kihelyezési tevékenységből felhasznált nettó pénzforgalom		<u>-847.502</u>	<u>-515.341</u>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-57. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik 4

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁSA
(millió forintban)
[folytatás]

FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG	<i>Jegyzet</i>	2005	<i>Újra megállapított 2004</i>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek nettó növekedése		100.798	122.254
Ügyfelek betéteinek nettó növekedése		313.162	187.356
Saját kibocsátású értékpapírok nettó növekedése		226.238	192.335
Alárendelt kölcsöntőke növekedése/csökkenése		31.466	-1.089
Kisebbségi részesedés növekedése/csökkenése		66	-7
Átértékelési különbözet nyeresége /vesztesége		4.449	-2.740
Visszavásárolt saját részvények nettó hatása		-20.293	1.513
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék nettó csökkenése/növekedése	4.	-10.981	1.627
Fizetett osztalék		-41.240	-16.823
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom		<u>603.665</u>	<u>484.426</u>
Pénzeszközök nettó növekedése		<u>6.323</u>	<u>191.013</u>
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>355.673</u>	<u>164.660</u>
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>361.996</u>	<u>355.673</u>
Pénzeszközök bemutatása			
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	465.887	276.501
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	4.	-110.214	-111.841
Pénzeszközök nyitó egyenlege		<u>355.673</u>	<u>164.660</u>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	4.	483.191	465.887
MNB-nél elhelyezett kötelező tartalék	4.	-121.195	-110.214
Pénzeszközök záró egyenlege		<u>361.996</u>	<u>355.673</u>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-57. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik

5

ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV
KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁNAK KIMUTATÁSA
(millió forintban)

	<u>Jegyzet</u>	<u>Jegyzett tőke</u>	<u>Eredménytartalék</u>	<u>Visszavásárolt</u>	<u>Kisebbségi érdekeltség</u>	<u>Összesen</u>
			<u>és egyéb tartalékok</u>	<u>saját részvények</u>		
2004. január 1-jei egyenleg (Újra megállapított)		<u>28.000</u>	<u>309.220</u>	<u>-25.420</u>	<u>432</u>	<u>312.232</u>
Nettó eredmény		--	131.506	--	--	131.506
Értékesíthető értékpapírok eredménytartálékba elszámolt valós érték korrekciója		--	4.881	--	--	4.881
Részvény alapú juttatás	26.	--	4.433	--	--	4.433
2003. évi jóváhagyott osztalék		--	-16.800	--	--	-16.800
Visszavásárolt saját részvények						0
– értékesítésének nyeresége		--	1.960	--	--	1.960
– könyv szerinti értékének változása		--	--	-447	--	-447
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		--	-1.333	--	--	-1.333
Átváltási különbözet		--	-2.740	--	--	-2.740
Kisebbségi érdekeltség		--	--	--	-7	-7
2004. december 31-i egyenleg (Újra megállapított)		<u>28.000</u>	<u>431.127</u>	<u>-25.867</u>	<u>425</u>	<u>433.685</u>
Nettó eredmény		--	158.235	--	--	158.235
Értékesíthető értékpapírok eredménytartálékba elszámolt valós érték korrekciója		--	2.051	--	--	2.051
Részvény alapú juttatás	26.	--	7.497	--	--	7.497
Időszak eleji negatív goodwill kivezetése tartalékokkal szemben			3.034			3.034
2004. évi osztalék		--	-41.206	--	--	-41.206
Visszavásárolt saját részvények						
– értékesítésének nyeresége		--	7.426	--	--	7.426
– könyv szerinti értékének változása		--	--	-27.719	--	-27.719
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok		--	-46	--	--	-46
Átváltási különbözet		--	4.449	--	--	4.449
Kisebbségi érdekeltség		--	--	--	66	66
2005. december 31-i egyenleg		<u>28.000</u>	<u>572.567</u>	<u>-53.586</u>	<u>491</u>	<u>547.472</u>

A konszolidált kiegészítő melléklet jegyzetei a 7-57. oldalakon a fenti konszolidált pénzügyi jelentések szerves részét képezik

6

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

1.1. Általános

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

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

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

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

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

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

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

2005. december 31-én a Bank részvényeinek megközelítőleg 90,4%-a külföldi, illetve belföldi magán és intézményi befektetők tulajdonában volt. A részvények 3,1%-át a munkavállalók birtokolták és 6,5% az Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. tulajdonában volt.

A Csoport 927 fiókja áll ügyfelei rendelkezésére, ebből 377 Magyarországon, 357 Bulgáriában, 78 Szlovákiában, 26 Romániában és 89 Horvátországban.

A Bank és leányvállalatai (a „Csoport”) foglalkoztatottainak létszáma 17.977 fő volt 2005. december 31-én. A 2005. évben a Csoport átlagos statisztikai állományi létszáma 17.669 fő volt.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

1.2. Számvitel

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

Alkalmazott pénzneme a magyar forint (HUF).

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

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

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által is elfogadott nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardokkal összhangban készült. Az Európai Unió által elfogadott IFRS a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) által kibocsátott IFRS-ektől csak az IAS 39 Standardban 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 mérleg fordulónapra vonatkozóan nincs hatása a konszolidált beszámolóra.

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2005. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak visszamenőleges hatása a 2004. évi beszámolókra

A Csoport alkalmazza a 2005. január 1-jétől hatályba lépett IAS 39 számú (Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés) Standard módosításait, az IFRS 2 számú (Részvény alapú juttatások) és az IFRS 3 (Üzleti kombinációk) Standardokban foglaltakat. Más IAS standardok átdolgozása is hatással volt a Csoport konszolidált nemzetközi beszámolójára, ezen változásoknak azonban nem volt jelentős hatásuk.

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

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

Az IAS 39 visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosításként 1.313 millió forint veszteség kerül az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül kiemelésre. A 2004. évi bázisadatok módosítása miatt az adózás utáni eredmény 6.978 millió forinttal csökken a 2004. december 31-ével zárult évre.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2005. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak visszamenőleges hatása a 2004. évi beszámolókra [folytatás]

IFRS 2 Részvényalapú kifizetések (millió forintban)

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

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

Az IFRS 2 standard visszamenőleges alkalmazása miatt 2004. január 1-jére vonatkozóan nyitó módosításként 2.085 millió forint kerül kiemelésre az eredménytartalék és egyéb tartalékok közül, az eredmény 2.348 millió forinttal csökken a 2004. december 31-ével zárult évre.

Az átdolgozott IAS 39 és IFRS 2 standard alkalmazásának hatását a 2004. december 31-ével zárult évre vonatkozóan a következő táblázat mutatja be millió forintban:

	<i>2004. december 31-ével zárult év</i>	<i>2004. évi eredmény újra- megállapítása az átdolgozott standardok szerint</i>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása az időszak eredményében	8.303	--
Halasztott adózás hatása	<u>-1.325</u>	--
Hatás az adózott eredményre	<u>6.978</u>	--
Részvény alapú juttatások elszámolása az időszak eredményében	--	-2.348
Adózott eredmény	<u>140.832</u>	<u>131.506</u>
Értékesíthető értékpapírok valós érték korrekciójának elszámolása a saját tőkében	--	8.303
Halasztott adózás hatása	--	-1.325
Hatás a saját tőkére	--	6.978
Részvény alapú juttatások elszámolása a saját tőkében	--	2.348
Saját tőke kisebbségi érdekeltség nélkül	<u>433.260</u>	<u>433.260</u>
Kisebbségi érdekeltség	--	425
Saját tőke	<u>433.260</u>	<u>433.685</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

1.2.1. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 2005. január 1-jétől hatályos módosuló szabályainak visszamenőleges hatása a 2004. évi beszámolókra [folytatás]

IFRS 3 Üzleti kombinációk (millió forintban)

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

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

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

Bruttó érték	38.076
Értékcsökkenés	-9.535
Nettó érték	28.541
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	7.615

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

Bruttó érték	4.204
Értékcsökkenés	-1.170
Nettó érték	3.034
2004-ben elszámolt értékcsökkenés	130

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

1.2.2. A számviteli politika változásai az új IFRS-ek és a 2006. január 1-jétől hatályos IAS szabálmódosítások miatt

A pénzügyi beszámoló elkészítésének időpontjáig a következő standardok kerültek kibocsátásra, de még nem léptek hatályba:

- IFRS 7 'Pénzügyi Instrumentumok: Bemutató' (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)
- IAS 39 'Pénzügyi Instrumentumok: Bemutató és értékelés' módosításai tekintettel a cash-flow fedezeti ügyletek elszámolására (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)
- IAS 39 'Pénzügyi Instrumentumok: Bemutató és értékelés' standard és IFRS 4 'Biztosítási Szerződések' standard módosításai tekintettel pénzügyi garanciális szerződésekre (hatályba lépés napja: 2006. január 1.)
- IAS 1 'Pénzügyi beszámolók prezentálása' a tőkére vonatkozó bemutatói kötelezettségek módosítása (hatályba lépés napja: 2007. január 1.)

A fenti standardok jövőbeli alkalmazásának várhatóan nincs jelentős hatása a konszolidált tőkére és eredményre.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

2.1. Alkalmazott alapelvek

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

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

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

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

2.3. Konszolidálási elvek

A konszolidált beszámolóban bevonásra kerültek azon vállalkozások, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van. A teljes körűen bevont fő leányvállalatokat a vonatkozó tulajdoni hányaddal, illetve a tevékenységi körrel a 30. sz. jegyzet ismerteti. Mindazonáltal egyes leányvállalatok, ahol a Banknak meghatározó érdekeltsége van, nem kerültek az IFRS szerint konszolidálásra, mivel ezen részesedéseket a Bank nem kívánja hosszú távon megtartani vagy teljes körű konszolidálásuknak nincs jelentős hatása a konszolidált beszámoló egészét tekintve (lásd 2.10. sz. jegyzetet).

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.4. Befektetések vásárlásának elszámolása

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

Akvizíció 2004. március 31. előtt

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

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

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

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

Akvizíció 2004. március 31. után

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.5. Lejáratig tartandó értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték-) napján könyvelődnek valós értéken. A konszolidált beszámolók készítésekor az értékpapír-befektetések, amelyeknél a Csoport kifejezte a hajlandóságát és képességét, hogy lejáratig kívánja tartani (Lejáratig tartandó értékpapírok), amortizált könyv szerinti értéken kerülnek értékelésre, csökkentve az elszámolt értékvesztéssel.

A lejáratig tartandó értékpapírok beszerzésekor kialakult prémium, illetve diszkont éves amortizációja hozzáadódik az ilyen befektetések kamatbevételeihez. Így az egyes időszakokban elszámolt eredmény állandó hozamot jelent az ilyen befektetéseken.

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

2.6. Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve

2.6.1. Kereskedési célú értékpapírok

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

2.6.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

**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, nyereségként vagy veszteségként kerül elszámolásra az eredmény javára vagy terhére az alapügyleten elszámolt valós érték korrekcióval egyetemben. A fedezeti ügylet nem hatékony része közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

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

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

2.7. Értékesíthető értékpapírok

Az értékpapír-befektetések az ügylet teljesítési (érték) napján könyvelődnek valós értéken. Az értékesíthető értékpapírok valós értéken szerepelnek a mérlegben, 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- és külföldi állam által kibocsátott kötvényeket, diszkont és kamatozó kincstárjegyeket, valamint egyéb értékpapírokat tartalmaznak. Az egyéb értékpapírok befektetési jegyeket, társaságok részvényeit és vállalati kötvényeket tartalmaznak.

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.8. Hitelek, bankközi kihelyezések, követelések illetve az esetleges hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok

A hitelek és a bankközi kihelyezések, követelések a várható hitelezési illetve kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékkal csökkentett, még visszafizetetlen tőkeállományon szerepelnek. A kamatok a kintlévő tőke alapján időarányosan kerültek elszámolásra.

Amennyiben egy hitelfelvevő nem tesz eleget esedékes fizetési kötelezettségének, illetve a menedzsment megítélése szerint a jelek arra utalnak, hogy a hitelfelvevő a majdan esedékes fizetési kötelezettségeit esetleg nem tudja teljesíteni, akkor a még rendezetlen kamatkövetelés függő követelésként kerül elszámolásra.

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

A hitelekre és bankközi kihelyezésekre képzett céltartalék a menedzsment becslései alapján kerül megállapításra a hitelezési és kihelyezési tevékenységgel kapcsolatban.

A hitelezési és kihelyezési veszteségekre képzett céltartalék olyan szinten kerül meghatározásra, hogy fedezetet nyújtson mind az egyedileg azonosított hitelezési veszteségekre, mind a portfólió szinten várható lehetséges értékvesztésre. Ha az értékvesztés indoka továbbra már nem áll fenn, az értékvesztés visszairásra kerül a tárgyévi eredménykimutatásban.

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 hitelekre és bankközi kihelyezésekre" során kerül elszámolásra.

2.9. Visszavásárlási megállapodások

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

2.10. Részvények és részesedések

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.10. Részvények és részesedések [folytatás]

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

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

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 Bank előreláthatóan használni fogja.

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

Épületek	1-10%
Gépek, berendezések	2,5-50%
Járművek	10-50%
Lízingelt eszközök	14,5-33,3%
Szoftver	12,5-50%
Vagyoni értékű jogok	14,5-50%

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

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

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

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

2.12. 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.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.12. Lízing [folytatás]

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, mint például a jutalékok.

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

A Csoport, mint lízingbe vevő

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

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

2.13. Értékesítésre tartott ingatlanok

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

2.14. Biztosítástechnikai tartalékok

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.15. Visszavásárolt saját részvény

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

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

2.16. Kamatbevételek és kamatráfordítások

A kamatbevételek és kamatráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek kimutatásra.

2.17. Díjak és jutalékok

A díjak és jutalékok a konszolidált eredménykimutatásban az időbeli elhatárolás elve alapján kerülnek elszámolásra.

2.18. Társasági adó

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

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

2.19. Függő és jövőbeni kötelezettségek

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2.20. Részvény alapú juttatás

A Bank alkalmazza az IFRS 2 Részvény alapú juttatások standard előírásait mindazokra az opciókra, amelyek nyújtása 2002. november 7-e után történt.

A Bank részvényben teljesített részvény alapú juttatásokat nyújt bizonyos munkavállalói részére. Ezeknek a juttatásoknak a Bank által becsült mennyiségét a kibocsátás napján számított valós értéken kell értékelni és az eredménykimutatásban személyi jellegű ráfordításként kell elszámolni, időarányosan az értékelte üzleti év során.

A valós érték számításához a Bank binomialis modellt alkalmaz. A modellben alkalmazott várható élettartamot módosítani kell az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

2.21. Konszolidált cash-flow kimutatás

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

2.22. Szegmensinformációk

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

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

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

2.23. Összehasonlítható adatok

Néhány bázisadat átsorolásra került a 2005. évi konszolidált beszámolóban annak érdekében, hogy a tárgyidőszaki bemutatási formának megfelelően.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**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 főbb területei a következők:

3.1. Hitelek és előlegek értékvesztése

A Csoport rendszeresen felülvizsgálja hitelállományát értékvesztés szempontjából. A menedzsment a tartalékolás kellő szintjét az egyes hitelek és kihelyezések, veszteséggel kapcsolatos korábbi tapasztalatok, az adott gazdasági feltételek, a különböző hitelkategóriák kockázati tényezői és egyéb lényeges tényezők mérlegelése alapján határozza meg. 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).

A feltételezések változása befolyásolhatja a pénzügyi instrumentumok bemutatott piaci értékét.

3.3. Céltartalék

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.

3.4. Biztosítási kötelezettségek

Az élet- és nem életbiztosítási szerződésekből fakadó biztosítási kötelezettségek tükrözik a konszolidált beszámolóképzés napjára vonatkozó várható jövőbeni kötelezettségeket. Ezek a tartalékok múltbeli tapasztalatokon, halandósági táblákon és menedzsment becsléseken alapulnak. Ezen feltételezésekben bekövetkező változások befolyásolhatják az ilyen jellegű kötelezettségek mértékét.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	2005	2004
Pénztárak:		
forint	47.676	53.364
valuta	<u>25.609</u>	<u>19.298</u>
	<u>73.285</u>	<u>72.662</u>
Betét számlák és elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal:		
Éven belüli:		
forint	404.753	390.267
deviza	<u>5.153</u>	<u>2.958</u>
	<u>409.906</u>	<u>393.225</u>
Összesen	<u>483.191</u>	<u>465.887</u>

A kötelező jegybanki tartalékokra vonatkozó előírások szerint a kötelező tartalék szintje a Csoportnál 2005. december 31-én 121.195 millió forint, míg 2004. december 31-én 110.214 millió forint volt.

**5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A
KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉL-
TARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió forintban)**

	2005	2004
Éven belüli:		
forint	94.110	126.866
deviza	<u>317.654</u>	<u>149.206</u>
	<u>411.764</u>	<u>276.072</u>
Éven túli:		
forint	3.000	--
deviza	<u>24.004</u>	<u>10.129</u>
	<u>27.004</u>	<u>10.129</u>
	438.768	286.201
Céltartalék várható kihelyezési veszteségekre	--	-1
Összesen	<u>438.768</u>	<u>286.200</u>

A külföldi leányvállalatok saját Nemzeti Bankukkal szembeni követelése összesen 2005. december 31-én 77.879 millió forint, 2004. december 31-én 71.420 millió forint volt.

A devizában történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 0,0% és 12,0%, 2004. december 31-i állománya 0,4% és 7,0% között kamatozott.

A forintban történt bankközi kihelyezések, követelések 2005. december 31-i állománya 0,5% és 7,6%, 2004. december 31-i állománya 8,5% és 12,5% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**5. SZ. JEGYZET: BANKKÖZI KIHELYEZÉSEK, KÖVETELÉSEK, A
KIHELYEZÉSI VESZTESÉGEKRE KÉPZETT CÉL-
TARTALÉKOK LEVONÁSA UTÁN (millió forintban) [folytatás]**

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

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	1	182
Céltartalék-képzés/-felszabadítás várható kihelyezési veszteségekre	<u>-1</u>	<u>-181</u>
Időszak végi egyenleg	<u>--</u>	<u>1</u>

**6. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK VALÓS ÉRTÉKEN, AZ EREDMÉNY-
KIMUTATÁSBAN ÁTVEZETVE (millió forintban)**

	2005	Újra megállapított 2004
Kereskedési célú értékpapírok		
Diszkont kincstárjegyek	160	40.225
Magyar kamatozó kincstárjegyek	1.485	2.756
Államkötvények	34.151	22.478
Jelzáloglevelek	895	680
Egyéb értékpapírok	<u>1.282</u>	<u>1.119</u>
	<u>37.973</u>	<u>67.258</u>
Kereskedési célú származékos pénzügyi eszközök	<u>10.081</u>	<u>3.322</u>
Összesen	<u>48.054</u>	<u>70.580</u>

Az államkötvények mintegy 42,69%-a és 46%-a devizában volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. A 2005. december 31-i devizás államkötvény-portfolió mintegy 16,62%-a USD-ben, 30,81%-a EUR-ban, 23,96%-a SKK-ban, 28,61%-a pedig BGN-ben volt. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-portfolió mintegy 22,1%-a USD-ben, 33,7%-a EUR-ban, 44,2%-a pedig BGN-ben volt.

A kereskedési célú értékpapírok 2005. december 31-i állománya 2,16% és 9,5%, 2004. december 31-i állománya 1,4% és 13,4% között kamatozott.

A kereskedési célú értékpapírok kamatkondíciói és lejáratja az alábbiak szerint összegezhetők:

	2005	Újra megállapított 2004
Öt éven belül:		
változó kamatozású	1.492	1.358
fix kamatozású	<u>27.160</u>	<u>55.795</u>
	<u>28.652</u>	<u>57.153</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	3.764	3.594
fix kamatozású	<u>5.100</u>	<u>6.356</u>
	<u>8.864</u>	<u>9.950</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>457</u>	<u>155</u>
Összesen	<u>37.973</u>	<u>67.258</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

7. SZ. JEGYZET: ÉRTÉKESÍTHETŐ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Értékesíthető értékpapírok		
Államkötvények	283.342	204.436
Diszkont kincstárjegyek	51.621	49.949
Jelzáloglevelek	541	1.493
Egyéb értékpapírok	<u>74.442</u>	<u>39.957</u>
	<u>409.946</u>	<u>295.835</u>

Az értékesíthető portfólió mintegy 74,52%-a és 77,3%-a volt forintban 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

Az államkötvények mintegy 22,51%-a és 22,9%-a devizában 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. A 2005. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 3,82%-a USD-ben, 54,25%-a EUR-ban, 21,36%-a HRK-ban, 20,57%-a pedig BGN-ben volt. A 2004. december 31-i devizás államkötvény-portfólió mintegy 5%-a USD-ben, 28,7%-a EUR-ban, 37,8%-a SKK-ban, 28,5%-a pedig BGN-ben volt.

Az értékesíthető értékpapírok 2005. december 31-i állománya 1,6% és 8,08% között, a 2004. december 31-i állománya 1,6% és 12,5% között kamatozott.

Az értékesíthető értékpapírok kamatkondíciói és lejáratuk az alábbiak szerint összegezhetők:

	2005	Újra megállapított 2004
Öt éven belül:		
változó kamatozású	116.784	60.677
fix kamatozású	<u>182.887</u>	<u>179.957</u>
	<u>299.671</u>	<u>240.634</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	4.261	3.866
fix kamatozású	<u>81.364</u>	<u>32.175</u>
	<u>85.625</u>	<u>36.041</u>
Nem kamatozó értékpapírok	<u>24.650</u>	<u>19.160</u>
Összesen	<u>409.946</u>	<u>295.835</u>

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

	2005	2004
Éven belül esedékes hitelek és váltók	925.331	689.286
Éven túl esedékes hitelek és váltók	<u>2.371.887</u>	<u>1.896.824</u>
	3.297.218	2.586.110
Céltartalékok	<u>-105.920</u>	<u>-79.315</u>
Összesen	<u>3.191.298</u>	<u>2.506.795</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A devizahitelek a teljes bruttó hitelállomány 45,76%-át, illetve 33,8%-át képviselték 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

Az éven belüli forinthitelek 2005. december 31-i 6% és 30% között, 2004. december 31-i állománya 6% és 32% között kamatozott.

Az éven túli forinthitelek 2005. december 31-i 4% és 22,3% között, 2004. december 31-i állománya 4% és 22,8% között kamatozott.

A devizahitelek 2005. december 31-i állománya 0,04 % és 24% között, 2004. december 31-i állománya 1% és 31% között kamatozott.

A bruttó hitelállomány megközelítőleg 4%-a, illetve 3,9%-a olyan hitel, amelyre nem volt kamatelhatárolás 2005. december 31-én, illetve 2004. december 31-én.

A hitelállomány megbontása a főbb hiteltípusokra az alábbi:

	2005		2004	
Vállalkozói hitelek	1.195.374	36%	920.606	36%
Önkormányzati hitelek	136.039	4%	118.115	5%
Lakáshitelek	1.222.397	37%	1.015.491	39%
Fogyasztási hitelek	<u>743.408</u>	<u>23%</u>	<u>531.898</u>	<u>20%</u>
Összesen	<u>3.297.218</u>	<u>100%</u>	<u>2.586.110</u>	<u>100%</u>

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	79.315	64.156
Céltartalék képzése	28.043	16.229
Felhasználás	-1.808	-835
Átváltási különbözet	<u>370</u>	<u>-235</u>
Időszak végi egyenleg	<u>105.920</u>	<u>79.315</u>

9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK (millió forintban)

	2005	2004
Befektetések és egyéb részesedések:		
Nem konszolidált leányvállalatok	11.356	8.389
Társult vállalkozások	679	141
Egyéb	<u>2.466</u>	<u>2.837</u>
	14.501	11.367
Céltartalék	<u>-2.144</u>	<u>-1.978</u>
Összesen	<u>12.357</u>	<u>9.389</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

9. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNYEK ÉS RÉSZESEDÉSEK (millió forintban) [folytatás]

	2005	2004
A nem konszolidált leányvállalatok mérlegfőösszege	<u>63.102</u>	<u>34.145</u>
A céltartalékok változása az alábbi volt:		
	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	1.978	1.552
Céltartalék felszabadítása/képzése	<u>166</u>	<u>426</u>
Időszak végi egyenleg	<u>2.144</u>	<u>1.978</u>

10. SZ. JEGYZET: LEJÁRATIG TARTANDÓ ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2005	2004
Államkötvények	242.094	226.355
Magyar diszkont kincstárjegyek	29.962	6.125
Jelzáloglevelek	11.264	9.526
Egyéb értékpapírok	<u>6.483</u>	<u>5.283</u>
	289.803	247.289
Céltartalék	--	-30
Összesen	<u>289.803</u>	<u>247.259</u>

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

	2005	2004
Öt éven belül:		
változó kamatozású	60.836	68.536
fix kamatozású	<u>155.524</u>	<u>106.492</u>
	<u>216.360</u>	<u>175.028</u>
Öt éven túl:		
változó kamatozású	43.051	42.870
fix kamatozású	<u>30.392</u>	<u>29.391</u>
	<u>73.443</u>	<u>72.261</u>
Összesen	<u>289.803</u>	<u>247.289</u>

A portfólió mintegy 80,33%-a és 88,4%-a forintban volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A forintban kibocsátott fix kamatozású papírok kamatlába 2005. december 31-én 3,25% és 10%, 2004. december 31-én 6,3% és 10% között volt. A kamatfizetés mind a változó, mind a fix kamatozású értékpapíroknál általában félévente történik.

A lejáratig tartandó értékpapírok valós értéke 2005. december 31-én 291.894 millió forint, 2004. december 31-én 247.477 millió forint volt.

A céltartalékok változása az alábbi volt:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	30	30
Céltartalék felszabadítás	-30	--
Időszak végi egyenleg	<u>--</u>	<u>30</u>

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

2005. december 31-ével zárult év:

<u>Bruttó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	82.328	94.626	83.970	12.227	273.151
Akvizíció miatti növekedés	141	6.783	891	258	8.073
Évközi nettó növekedés	49.723	10.065	15.878		75.666
Átváltási különbözet	1.562	1.554	672	70	3.858
Évközi nettó csökkenés	-3.150	-15.504	-9.985	-125	-28.764
December 31-i egyenleg	<u>130.604</u>	<u>97.524</u>	<u>91.426</u>	<u>12.430</u>	<u>331.984</u>

Értékcsökkenés

Január 1-jei egyenleg	30.381	15.673	52.322	--	98.376
Évközi nettó növekedés	7.766	2.801	11.347	--	21.914
Átváltási különbözet	91	337	462	--	890
Évközi nettó csökkenés	-9.501	-5.444	-7.496	--	-22.441
December 31-i egyenleg	<u>28.737</u>	<u>13.367</u>	<u>56.635</u>	<u>--</u>	<u>98.739</u>

<u>Nettó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	<u>51.947</u>	<u>78.953</u>	<u>31.648</u>	<u>12.227</u>	<u>174.775</u>
December 31-i egyenleg	<u>101.867</u>	<u>84.157</u>	<u>34.791</u>	<u>12.430</u>	<u>233.245</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Goodwill és negatív goodwill változásának levezetése a 2005. december 31-ével végződött évben:

<u>Bruttó érték</u>	Goodwill	Negatív goodwill
Január 1-jei egyenleg	44.177	4.204
Évközi növekedés	35.809	--
Átváltási különbözet	1.411	--
Évközi csökkenés a módosított IFRS hatásából adódóan	<u>-10.632</u>	<u>-4.204</u>
December 31-i egyenleg	<u>70.765</u>	<u>--</u>
<u>Értékcsökkenés</u>		
Január 1-jei egyenleg	10.632	1.170
Évközi növekedés	--	--
Évközi csökkenés a módosított IFRS hatásából adódóan	<u>-10.632</u>	<u>-1.170</u>
December 31-i egyenleg	<u>--</u>	<u>--</u>
<u>Nettó érték</u>		
Január 1-jei egyenleg	<u>33.545</u>	<u>3.034</u>
December 31-i egyenleg	<u>70.765</u>	<u>--</u>

2004. december 31-ével zárult év:

<u>Bruttó érték</u>	Immateriális javak	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Beruházások	Összesen
Január 1-jei egyenleg	68.374	89.997	90.695	6.516	255.582
Akvizíció miatti növekedés	430	903	339	33	1.705
Évközi nettó növekedés	17.421	5.508	22.637	5.724	51.290
Átváltási különbözet	-93	-882	-198	-46	-1.219
Évközi nettó csökkenés	<u>-3.804</u>	<u>-900</u>	<u>-29.503</u>	<u>--</u>	<u>-34.207</u>
December 31-i egyenleg	<u>82.328</u>	<u>94.626</u>	<u>83.970</u>	<u>12.227</u>	<u>273.151</u>
<u>Értékcsökkenés</u>					
Január 1-jei egyenleg	18.524	13.392	56.329	--	88.245
Évközi nettó növekedés	13.602	2.482	13.066	--	29.150
Átváltási különbözet	-36	-31	-91	--	-158
Évközi nettó csökkenés	<u>-1.709</u>	<u>-170</u>	<u>-16.982</u>	<u>--</u>	<u>-18.861</u>
December 31-i egyenleg	<u>30.381</u>	<u>15.673</u>	<u>52.322</u>	<u>--</u>	<u>98.376</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

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

<u>Bruttó érték</u>	Goodwill	Negatív goodwill
Január 1-jei egyenleg	39.288	4.216
Évközi növekedés	4.928	--
Átváltási különbözet	-39	--
Évközi csökkenés	--	-12
December 31-i egyenleg	<u>44.177</u>	<u>4.204</u>
<u>Értékcsökkenés</u>		
Január 1-jei egyenleg	2.964	1.040
Évközi növekedés	<u>7.668</u>	<u>130</u>
December 31-i egyenleg	<u>10.632</u>	<u>1.170</u>
<u>Nettó érték</u>		
Január 1-jei egyenleg	<u>36.324</u>	<u>3.176</u>
December 31-i egyenleg	<u>33.545</u>	<u>3.034</u>

12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Eladásra tartott ingatlanok	13.408	13.289
Állami kamattámogatás miatti követelés	3.895	19.964
Vevőkövetelés	5.456	3.734
Előleg értékpapírokra és befektetésekre	511	497
Adókövetelések, illetve -túlfizetések	1.654	1.438
Készletek	1.926	1.899
Egyéb adott előlegek	7.758	3.250
Lízinggel kapcsolatos követelések	13.840	13.391
Követelések biztosítási kötvény tulajdonosoktól	1.883	1.667
Bef. alapokkal és nyugdíjpénztárakkal kapcs. elszámolások	2.243	1.283
Aktív időbeli elhatárolás	7.792	6.793
Befektetési szolgáltatási tevékenységből származó követelés	1.231	203

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

12. SZ. JEGYZET: EGYÉB ESZKÖZÖK (millió forintban) [folytatás]

	2005	Újra megállapított 2004
Nem kereskedési célú származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	452	812
Egyéb	<u>12.749</u>	<u>9.391</u>
	74.798	77.611
Céltartalék	<u>-3.427</u>	<u>-3.372</u>
Összesen	<u>71.371</u>	<u>74.239</u>

Az egyéb eszközökre képzett céltartalékok között legnagyobb arányt a vevőkövetelésekre és a lízinggel kapcsolatos követelésekre képzett céltartalékok képviseltek.

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

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	3.372	3.939
Céltartalék felszabadítása	-54	-569
Felhasználás	128	--
Átváltási különbözet	<u>-19</u>	<u>2</u>
Időszak végi egyenleg	<u>3.427</u>	<u>3.372</u>

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

	2005	2004
Éven belüli:		
forint	8.018	18.366
deviza	<u>126.766</u>	<u>119.574</u>
	<u>134.784</u>	<u>137.940</u>
Éven túli:		
forint	20.510	8.609
deviza	<u>208.830</u>	<u>107.576</u>
	<u>229.340</u>	<u>116.185</u>
Összesen	<u>364.124</u>	<u>254.125</u>

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli forintkötelezettségek 2005. december 31-i állománya 4,9% és 5,3%, a 2004. december 31-i állománya 8,9% és 12% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli forintkötelezettségek 2005. december 31-i állománya 3,1% és 4,5%, a 2004. december 31-i állománya 3% és 9,5% között kamatozott.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**13. SZ. JEGYZET: HITELINTÉZETEKSEL ÉS A MAGYAR NEMZETI BANKKAL
SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)[folytatás]**

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven belüli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,05% és 6,5%, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 17,4% között kamatozott.

A hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni éven túli devizakötelezettségek 2005. december 31-i állománya 0,7% és 6,5%, a 2004. december 31-i állománya is 0,5% és 6% között kamatozott.

**14. SZ. JEGYZET: ÜGYFELEKKEL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK
(millió forintban)**

	2005	2004
Éven belüli:		
forint	2.214.998	2.071.188
deviza	<u>1.137.175</u>	<u>769.103</u>
	3.352.173	2.840.291
Éven túli:		
forint	72.480	60.654
deviza	<u>3.540</u>	<u>1.245</u>
	<u>76.020</u>	<u>61.899</u>
Összesen	<u>3.428.193</u>	<u>2.902.190</u>

Az ügyfelek éven belüli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,2% és 6,5% között, a 2004. december 31-i állománya 0,5% és 9,9% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli forintbetéteinek 2005. december 31-i állománya 1% és 4,5% között, a 2004. december 31-i állománya 3% és 6,5% között kamatozott.

Az ügyfelek éven belüli devizabetéteinek 2005. december 31-i állománya 0,1% és 18,5% között, a 2004. december 31-i állománya 0,1% és 21% között kamatozott.

Az ügyfelek éven túli devizabetéteinek 2005. december 31-i állománya 2% és 18% között, a 2004. december 31-i állománya 2% és 19% között kamatozott.

	2005		2004	
Vállalkozói betétek	662.215	19%	549.830	19%
Önkormányzati betétek	203.110	6%	196.515	7%
Lakossági betétek	<u>2.562.868</u>	<u>75%</u>	<u>2.155.845</u>	<u>74%</u>
Összesen	<u>3.428.193</u>	<u>100%</u>	<u>2.902.190</u>	<u>100%</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

15. SZ. JEGYZET: KIBOCSÁTOTT ÉRTÉKPAPÍROK (millió forintban)

	2005	2004
Eredeti lejárat szerint		
Éven belüli lejáratra	65.520	66.949
Éven túli lejáratra	<u>477.940</u>	<u>250.273</u>
Összesen	<u>543.460</u>	<u>317.222</u>

Az értékpapírok 46,42%-a és 78,1%-a forintban került kibocsátásra 2005. december 31-én és 2004. december 31-én. Kamatozásuk 2005. december 31-én 0,3% és 12,5%, 2004. december 31-én 1,2% és 12% közötti volt.

A Bank 500 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. július 1-i értéknappal, 2010. július 1-i lejáratral. A kötvény kamata 3 havi Euribor + 0,16%, kamatfizetése negyedévenként történik.

A Bank 300 millió EUR névértéken változó kamatozású kötvényt bocsátott ki 2005. december 20-i értéknappal, 2010. december 20-i lejáratral, 99,81%-os árfolyamon. A kötvény kamata 3 havi Euribor + 0,15%, kamatfizetése negyedévenként történik.

Megbontás jelentősebb értékpapírok szerint 2005-ben a következő:

Változó kamatozású EUR kötvények	202.267
Jelzáloglevelek	267.432
Egyéb értékpapírok	<u>73.761</u>
Összesen	<u>543.460</u>

16. SZ. JEGYZET: EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK (millió forintban)

	2005	Újra megállapított 2004
Halasztott adózásból származó forrás	2.761	2.175
Adótartozások	8.363	7.224
Giro elszámolási számlák	22.744	10.250
Szállítói tartozások	12.253	14.199
Biztosítástechnikai tartalék	130.354	98.591
Bérek és társadalombiztosítás	10.839	12.140
Értékpapír bizományosi ügyletek passzív elszámolása	9.307	17.041
Céltartalékok függő és jövőbeni kötelezettségekre	7.376	7.378
Osztalékfizetési kötelezettség	617	566
Vevőktől kapott előlegek	689	2.400
Passzív időbeli elhatárolás	10.214	14.565
Beszedésre átvett kölcsön	1.860	2.005

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	2005	Újra megállapított 2004
Lakáscélú állami támogatások előleg elszámolása	5.427	--
Függő és elszámolási számla	2.150	829
Nem kereskedési célú derivatív kötelezettségek	2.230	1.987
Kereskedési célú derivatív kötelezettségek	8.199	1.200
Kereskedelmi kötelezettségek (visszavásárlási megállapodások)	5.785	12.523
Egyéb	19.560	8.725
	<u>260.728</u>	<u>213.798</u>

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok részletezése az alábbi:

	2005	2004
Peres esetekre képzett	2.138	1.430
Egyéb függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett	3.674	4.460
Egyéb céltartalék várható kötelezettségekre	1.234	1.126
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett	330	362
Összesen	<u>7.376</u>	<u>7.378</u>

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

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése az alábbi:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	7.378	8.357
Céltartalék-képzés és -felszabadítás, nettó	-1.544	-924
Lakásszavatossági kötelezettségekre képzett céltartalék leírása	--	-76
Akvizícióból származó növekedés	1.545	21
Árfolyam változás hatása	-3	--
Időszak végi egyenleg	<u>7.376</u>	<u>7.378</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A biztosítástechnikai tartalék levezetése az alábbi:

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	98.591	84.201
Biztosítástechnikai tartalékok nettó növekedése	<u>31.763</u>	<u>14.390</u>
Időszak végi egyenleg	<u>130.354</u>	<u>98.591</u>

17. SZ. JEGYZET: ALÁRENDELT KÖLCSÖNTŐKE

1993-ban a Bank 5 milliárd forint értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. A kötvényeket a Pénzügyminisztérium jegyezte le. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények kamatozása és a kamatfizetés gyakorisága a 2013/C hitelkonszolidációs államkötvény kamatfeltételeihez igazodik, mely változó kamatozású, évente két alkalommal történik a kamat megállapítása, valamint az időarányos kamatfizetés. A 2002. december 20-án esedékes féléves kamata 4,36%, 2003. június 20-án 3,25%, 2003. december 20-án 4,8%, a 2004. június 20-án 4,88%, 2004. december 20-án 6,05%, 2005. június 20-án 5,46% a 2005. december 20-án esedékes féléves kamata 3,08% volt. Az eredeti lejárat 20 év. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvénykibocsátásból befolyó összegeket hasonló kamatfeltételű és lejáratú államkötvényekbe fektette a Bank.

1996 decemberében a Bank 30 millió USD és 31,14 millió DEM (EUR-ban kifejezve 15,92 millió) alárendelt kölcsöntőkét kapott az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Banktól, melynek eredeti lejárat 2006. december 27. 2003. augusztus 22-én a lejáratot 2008. augusztus 27-re módosították. A hitel jogilag nem fedezett, futamideje 12 év, a fizetendő kamat hat hónapos

LIBOR + 1,4% 1996. december 27-től 1997. december 29-ig, hat hónapos LIBOR + 1,0% 1997. december 29-től 1999. június 28-ig, hat hónapos LIBOR + 1,7% 1999. június 28-tól 2003. december 27-ig, valamint hat hónapos LIBOR + 1,35% 2003. december 28-tól 2008. augusztus 27-ig.

2005. március 4-én a Bank 125 millió EUR értékben alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvényeket bocsátott ki. Az alárendelt kölcsöntőkének minősülő kötvények változó kamatozásúak, a fizetendő kamat mértéke három hónapos EURIBOR + 55 bp; kamatfizetés negyedévente történik. Az eredeti lejárat 10 év.

18. SZ. JEGYZET: JEGYZETT TŐKE (millió forintban)

	2005	2004
Engedélyezett, kibocsátott és befizetett:		
Törzsrészcsevény	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>
	<u>28.000</u>	<u>28.000</u>

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	2005	Újra megállapított 2004
Január 1-jei egyenleg	431.127	309.220
Értékesíthető értékpapírok eredménytartalékba elszámolt valós érték korrekciója	2.051	4.881
Részvény alapú juttatás	7.497	4.433
Nettó eredmény	158.235	131.506
Visszavásárolt saját részvény értékesítésének nyeresége	7.426	1.960
Átváltási különbözet	4.449	-2.740
Cash-flow-fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	-46	-1.333
Időszak eleji negatív goodwill kivezetése tartalékokkal szemben	3.034	--
Közzgyűlés által elfogadott osztalék	<u>-41.206</u>	<u>-16.800</u>
Időszak végi egyenleg	<u>572.567</u>	<u>431.127</u>

A magyar számviteli előírások szerinti nem konszolidált beszámolóban a tartalékok állománya 310.215 millió forint és 243.848 millió forint volt 2005, illetve 2004. december 31-én. A fenti összegekből 107.619 millió forintot és 66.395 millió forintot jelentett az általános tartalék és lekötött tartalék állománya 2005, illetve 2004. december 31-én. Az általános tartalék és lekötött tartalék nem használható fel osztalékfizetésre. Az osztalékfizetés a magyar nem konszolidált beszámoló tárgyevi adózott eredménye alapján került meghatározásra.

Az OTP Bank Rt. 2005. április 29-én tartott közgyűlése a 2004. év eredményéből 41.206 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget határozott meg.

A 2005. december 31-én zárult év osztalékáról a 2006. áprilisában tartandó közgyűlés dönt, az elfogadásra javasolt osztalék összege 55.160 millió forint.

20. SZ. JEGYZET: VISSZAVÁSÁROLT SAJÁT RÉSZVÉNY (millió forintban)

	2005	2004
Névérték	<u>1.796</u>	<u>1.801</u>
Könyv szerinti érték	<u>53.586</u>	<u>25.867</u>

21. SZ. JEGYZET: KISEBBSÉGI ÉRDEKELTSÉG (millió forintban)

	2005	2004
Január 1-jei egyenleg	425	432
Megvásárolt kisebbségi érdekeltség	398	-18
Átváltási különbözet	23	-1
Tulajdoni hányad módosulása miatti változás	-394	--
Tárgyevi nyereségből származó kisebbségi érdekeltség	<u>39</u>	<u>12</u>
Időszak végi egyenleg	<u>491</u>	<u>425</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

22. SZ. JEGYZET: EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK (millió forintban)

	2005	2004
Céltartalék-felszabadítás lejáratig tartandó értékpapírokra	-30	--
Céltartalék-felszabadítás/-képzés részvényekre és részesedésekre	166	426
Céltartalék-felszabadítás/-képzés egyéb eszközökre	118	-569
Céltartalék-felszabadítás/-képzés függő és jövőbeni kötelezettségekre	-1.544	-924
Általános költségek, bérleti díjakat is ideértve	29.831	25.996
Reklám	6.308	5.975
Adók, társasági adót kivéve	17.591	15.667
Banki kölönadó	10.151	--
Szolgáltatások	22.993	22.029
Fizetett díjak	5.169	4.003
Egyéb	<u>7.320</u>	<u>8.443</u>
Összesen	<u>98.073</u>	<u>81.046</u>

23. SZ. JEGYZET: TÁRSASÁGI ADÓ (millió forintban)

A Csoport jelenleg adóalapjának 15%-át, 16%-át, 19%-át, 20%-át és 30%-át tartozik társasági adóként befizetni. A 16%-os adókulcs a Bankhoz és a Bank Magyarországon és Romániában bejegyzett leányvállalataihoz kapcsolódik. A 15%-os adókulcs a Bolgár Köztársaságban, a 19%-os adókulcs a Szlovák Köztársaságban, a 20%-os adókulcs a Horvát Köztársaságban, a 30%-os adókulcs pedig az Egyesült Királyságban bejegyzett leányvállalathoz kapcsolódik.

A halasztott adó számításánál Bulgáriában 15%-os, Magyarországon és Romániában 16%-os, Szlovákiában 19%-os, Horvátországban pedig 20%-os társasági adókulcs került figyelembe vételre.

Az elszámolt társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2005	Újra megállapított 2004
Tárgyévi adó	32.803	25.774
Halasztott adó	<u>1.000</u>	<u>-1.268</u>
Összesen	<u>33.803</u>	<u>24.506</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A halasztott adó kötelezettség levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2005	Újra megállapított 2004
Január 1-jei egyenleg	-2.175	-2.579
Leányvállalat vásárlása miatt	1.795	97
Átváltási különbözet	-180	122
Halasztott adóráfordítás /-bevétel	-1.000	1.268
Tartalékokkal szemben közvetlenül elszámolt	<u>-1.201</u>	<u>-1.083</u>
Időszak végi egyenleg	<u>-2.761</u>	<u>-2.175</u>

A társasági adó levezetése az alábbiak szerint alakult:

	2005	Újra megállapított 2004
Adózás előtti eredmény	192.077	156.024
Adózás előtti eredmény adóhatása	30.732	24.868

Társasági adóalap módosító tételek adóhatása:

	2005	2004
Általános kockázati céltartalék visszaforgatása	-1.191	-699
Üzleti/cégérték korrekció	-1.318	288
Külföldi pénznemben nyilvántartott részesedések bekerülési értékre történő korrigálása	305	-346
Visszavásárolt saját részvények árfolyamnyeresége	1.188	314
Részvény alapú kifizetési ügyletek valós értéke	1.200	376
Osztalékbevétel	--	--
Egyéb módosító tételek	<u>2.887</u>	<u>-295</u>
Társasági adó	<u>33.803</u>	<u>24.506</u>
Adókulcs (tényleges)	17,6%	15,7%

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

A halasztott adókövetelések és –kötelezettségek a következők szerint alakultak:

	2005	Újra megállapított 2004
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	--	115
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	--	5
Pénzügyi lízing elszámolása miatti módosítás	233	20
Származékos pénzügyi instrumentumok piaci értékre való korrigálása	464	217
Szállításos repó miatti módosítás	--	4
Elhatárolt veszteségek miatt	1.023	--
Egyéb	--	142
Halasztott adókövetelés	1.720	503

	2005	Újra megállapított 2004
Kötvények prémiumának és diszkontjának amortizációja	-88	--
Céltartalékképzés függő és jövőbeni kötelezettségekre, származékos pénzügyi instrumentumokra (lakásszavatosság)	-99	--
Kereskedési célú és értékesíthető értékpapírok, valamint részesedések piaci értékre való korrigálása	-1.304	-558
Szállításos repó miatti módosítás	-4	--
Tárgyi eszközök miatti halasztott adót érintő korrekció	-2.606	-1.842
Konszolidáció miatti időbeli eltérések	-337	-278
Egyéb	-43	--
Halasztott adókötelezettség	-4.481	-2.678
Nettó halasztott adókötelezettség	-2.761	-2.175

24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

24. SZ. JEGYZET: PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK [folytatás]

Hitelezési kockázat

A Csoport hitelezési kockázatot vállal, amely annak a kockázata, hogy valamely másik fél nem tudja az adott összeget teljességében visszafizetni, amikor az esedékessé válik. A Csoport úgy strukturálhatja az általa vállalt hitelezési kockázatot, hogy megszabja az egy adóssal, vagy adósbankkal szemben felvállalható kockázat összegét. További módszer a földrajzi vagy iparági szegmensek szerinti limitek meghatározása. Az ilyen kockázatokat a Csoport rendszeresen figyeli, és éves, illetve gyakoribb felülvizsgálatnak veti alá. Az egy adósra vonatkozó kockázat – beleértve a bankokat és brókercégeket is – tovább csökkenthető al-limitek bevezetésével, amelyek mind a mérlegen belüli, mind a mérlegen kívüli kitettséget korlátozzák, és napi teljesítési kockázatra vonatkozó limitekkel a különböző kereskedési módozatok – pl. határidős devizaügyletek – esetén. A Csoport napi szinten ellenőrzi a tényleges kockázati kitettséget a limitekhez viszonyítva. A hitelezési kockázatnak való kitettséget 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.

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 'kockáztatott érték' (Value at risk) módszert alkalmaz a nyitott pozíciók piaci kockázatának és a maximálisan várható veszteségnek a becslésére, amelyet a piaci feltételek változásaira vonatkozó feltételezésekre alapoz. A menedzsment határozza meg azt a kockáztatott értéket, amelyet a Csoport vállal, és ezt napi rendszerességgel nyomon követi.

Devizakockázat

Lásd a 33. sz. jegyzet

Likviditási kockázat

Lásd a 34. sz. jegyzet

Kamatláb kockázat

Lásd a 35. sz. jegyzet

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

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

(a) Függő kötelezettségek

	2005	2004
Hitelkeret igénybe nem vett része	620.231	464.843
Bankgarancia	118.203	98.514
Visszaigazolt akkreditívek	12.850	3.094
Le nem zárt peres ügyekből várható kötelezettségek (perérték)	4.180	2.567
Egyéb	164	113
	<u>755.628</u>	<u>569.131</u>

Hitelnyújtásra vonatkozó kötelezettségvállalás, garanciavállalásokból és akkreditívekből származó függő kötelezettségek

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

(a) Függő kötelezettségek [folytatás]

Jogviták

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

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

Mindazonáltal a jogviták miatt megképzett céltartalék összege 2.138 millió forint és 1.430 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én. (lásd 15. sz. jegyzet)

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

	2005	Újra megállapított 2004
Külföldi devizára szóló határidős szerződések		
Követelés	50.242	35.946
Kötelezettség	<u>51.571</u>	<u>-38.672</u>
Nettó érték	<u>-1.329</u>	<u>-2.726</u>
Nettó valós érték	<u>-856</u>	<u>-911</u>
Kereskedési célú FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	613.217	278.077
Kötelezettség	<u>597.038</u>	<u>-288.168</u>
Nettó érték	<u>16.179</u>	<u>-10.091</u>
Nettó valós érték	<u>1.228</u>	<u>3.035</u>
Nem kereskedési célú FX-swap és kamat-swap ügyletek		
Követelés	12.031	27.873
Kötelezettség	<u>14.023</u>	<u>-21.672</u>
Nettó érték	<u>-1.992</u>	<u>6.201</u>
Nettó valós érték	<u>-687</u>	<u>411</u>
Opciós szerződések		
Követelés	--	2.205
Kötelezettség	<u>--</u>	<u>--</u>
Nettó érték	<u>--</u>	<u>2.205</u>
Nettó valós érték	<u>--</u>	<u>--</u>
Egyéb opció		
Követelés	--	6.834
Kötelezettség	<u>341</u>	<u>-704</u>
Nettó érték	<u>-341</u>	<u>6.130</u>
Nettó valós érték	<u>--</u>	<u>--</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók [folytatás]

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 kitétséggel 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 értékpapírtételt kér.

2005. december 31-én a Csoport 10.533 millió forint pozitív és 10.429 millió forint negatív valós értékű derivatív pénzügyi instrumentummal rendelkezett. A pozitív valós érték korrekciót két soron, a fedezeti ügyletek valós érték korrekcióját az egyéb eszközök között, míg a nem fedezeti ügyletek pozitív valós érték korrekcióját a Pénzügyi eszközök valós értéken, az eredménykimutatásban átvezetve soron mutatjuk be. A fedezeti és a nem fedezeti származékos pénzügyi instrumentumok negatív valós érték korrekcióját az egyéb kötelezettségek között mutatjuk ki. 2004. december 31-én az értékek rendre 4.134 millió forint és 3.187 millió forint voltak.

Deviza adásvételi ügyletek

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

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

Deviza-swap és kamatláb-swap ügyletek

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

(b) Származékos pénzügyi instrumentumok és egyéb opciók [folytatás]

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

Határidős kamatláb-megállapodások

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

A függő és jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékok levezetése a 16. sz. jegyzetben található.

26. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK

A 2000. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés elfogadta a 2000-2004. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. A 2003-2004. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja: 2002. december 31.

A 2003. és 2004. üzleti évekkal kapcsolatos opciós program esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár megegyezik az adott értékelt üzleti évet lezáró közgyűlést megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagának felével.

A 2005. évi rendes közgyűlés elfogadta a 2005-2009. üzleti évet átfogó öt éves időszakra szóló opciós programot, amelyben a juttatások évente történnek. A 2005-2009. évek utáni opciós programok esetében az opció nyújtás időpontja: 2005. április 29. Évenként maximálisan 2,92 millió darab részvény nyújtható.

A 2005-2009. közötti öt éves időszakot érintően az egyes üzleti évekkal kapcsolatos opciós programok esetében a lehívásra kerülő OTP részvényekért fizetendő ár az adott értékelt üzleti évet lezáró közgyűlés hónapjában és az azt megelőző hónapban rögzített tőzsdei napi középárfolyamok átlagával egyezik meg.

A lehívási időszak a 2003. és 2004. üzleti évekkal kapcsolatos opciós program esetében egy év, míg a 2005-2009. közötti öt éves időszakot érintő program esetében 2 év. Az értékelt év vonatkozásában a lehívási időszak legkésőbb az adott év augusztus 31-éig nyílik meg. Ha az opciót nem érvényesítik a lehívási időszak során az opció lejár. Ezen felül az opció érvényét veszti, ha a munkavállaló az opció futamideje alatt elhagyja a Bankot.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

26. SZ. JEGYZET: RÉSZVÉNY ALAPÚ JUTTATÁSOK [folytatás]

	2004. december 31-ével zárult év		2005. december 31-ével zárult év	
	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)	Opciók (részvény mennyiség)	Súlyozott átlagos lehívási ár (forint)
Az időszak kezdetén fennálló	3.599.930	2.548	3.575.930	2.552
Az időszak során nyújtott	-	-	4.251.500	5.446
Az időszak során elévült	-	-	30.000	3.107
Az időszak során lehívott	24.000	1.980	4.451.230	2.661
Az időszak végén fennálló	3.575.930	2.552	3.346.200	6.079
Az időszak végén lehívható	1.761.930	1.980	446.200	3.107

A 2005. évben lehívott, 2003. évet illetve 2004. évet érintő opciós programok esetében a részvények átlagos piaci ára a lehívás időpontjában 6.116 illetve 7.333 forint volt. A 2005. december 31-én fennálló részvény opciók súlyozott átlagos lehívási ára 6.079 forint, míg az átlagos hátralévő szerződéses élettartama 18 hónap.

A Binomiális modell alkalmazásához felhasznált adatok a következők:

	2003	2004	2005
Átlagos piaci ár (Ft/részvény)	2.210	2.210	6.060
Átlagos lehívási ár (Ft/részvény)	1.211	1.264	6.536
Várható volatilitás (%)	25	30	35
Várható futamidő (év)	2,42	3,42	3,34
Kockázatmentes kamatláb (%)	7,30	7,17	7,46
Várható osztalék (%)	1,24	1,24	2,41

A várható volatilitás a Bank részvényei árának, az opció nyújtás időpontja előtti 3 hónap volatilitását figyelembe véve került meghatározásra. A modellben alkalmazott várható futamidő módosításra került az átruházásra, illetve lehívásra vonatkozó különböző korlátozások hatásával a Bank legjobb megítélése szerint.

A Bankban működő részvényalapú juttatás programokkal összefüggésben az IFRS 2 Standard alkalmazása miatt 2005. évre vonatkozóan 7.497 millió forint, 2004. évre vonatkozóan 2.348 millió forint került az eredmény terhére elszámolásra.

**27. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL
(millió forintban)**

Az Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagok 2005. december 31-én 188 millió forint, 2004. december 31-én 194 millió forint hitelkerettel rendelkeztek. A hitelek kondíciói megfeleltek az általános hitelfolyósítási feltételeknek.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

27. SZ. JEGYZET: TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALATOKKAL
(millió forintban) [folytatás]

Normál üzletmenet során a Bank hiteleket és egyéb banki szolgáltatásokat nyújt a vezetés egyes tagjainak résztulajdonában álló vállalkozásoknak. Ezen hitelek összege 283 millió forint, illetve 294 millió forint, a le nem hívott hitelkeret és bankgarancia összege 112 millió forint, illetve 126 millió forint volt 2005. és 2004. december 31-én.

A nem konszolidált leányvállalatoknak nyújtott hitelek összege 45.603 millió forint, illetve 16.991 millió forint volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

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.

	2005	2004
Rövid távú munkavállalói juttatások	9.964	9.156
Végkielégítések	15	116
Részvény alapú kifizetések	<u>4.517</u>	<u>1.113</u>
Összesen	<u>14.496</u>	<u>10.385</u>

28. SZ. JEGYZET: PÉNZ ÉS PÉNZEGYENÉRTÉKESEK (millió forintban)

	2005	2004
Pénztárak, betétszámlák,		
elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	465.887
A Magyar Nemzeti Banknál lévő kötelező tartalék	<u>-121.195</u>	<u>-110.214</u>
	<u>361.996</u>	<u>355.673</u>

29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban)

(a) Leányvállalatok megvásárlása és konszolidálása:

2005. március 10-én a Csoport lezárta a horvát OTP banka Hrvatska d.d. (korábbi nevén Nova banka d.d.) 95,59%-os akvizícióját, mely társaságban azóta több tranzakción keresztül 100%-os tulajdont szerzett. A teljes vételár 248 millió EUR volt.

2004. július 30-án a Csoport lezárta a román OTP Bank Romania S.A. (korábbi nevén RoBank S.A.) 100%-os akvizícióját. A vételár 47,5 millió USD, amelyet a Csoport teljes egészében készpénzben egyenlített ki.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

29. SZ. JEGYZET: AKVIZÍCIÓ (millió forintban) [folytatás]

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

	<i>Felvásárláskori adatok OTP banka Hrvatska d.d.</i>	<i>Felvásárláskori adatok OTP Bank Romania S.A.</i>
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Nemzeti Bankkal	-2.274	-326
Bankközi kihelyezések, követelések, kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-73.431	-14.046
Értékesíthető értékpapírok	-40.929	-214
Hitelek a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	-122.056	-17.856
Kamatkövetelések	-1.643	-225
Részvények és részesedések	-669	-35
Lejáratig tartandó értékpapírok	-1.168	-375
Tárgyi eszközök és immateriális javak, nettó	-7.944	-1.705
Egyéb eszközök	-3.439	-1.011
Hitelintézetekkel és a Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	9.201	5.469
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	212.841	25.001
Kamattartozások	1.566	376
Egyéb kötelezettségek	4.580	106
Alárendelt kölcsöntőke	<u>1.233</u>	<u>--</u>
Nettó eszközérték	<u>-24.132</u>	<u>-4.841</u>
Goodwill	<u>-35.809</u>	<u>-4.926</u>
Pénzszükséglet	<u>-59.941</u>	<u>-9.767</u>

(b) Leányvállalatok megvásárlásából származó nettó pénzforgalom levezetése

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Pénzszükséglet	-59.941	-9.767
Vásárláskor megszerzett pénzeszköz	<u>2.274</u>	<u>326</u>
Nettó pénzforgalom	<u>-57.667</u>	<u>-9.441</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

30. SZ. JEGYZET: FŐ LEÁNYVÁLLALATOK

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.

<u>Név</u>	<u>Tulajdon (közvetett és közvetlen)</u>		<u>Tevékenység</u>
	<i>2005. dec. 31.</i>	<i>2004. dec. 31.</i>	
OTP Garancia Biztosító Rt.	100,00%	100,00%	biztosítás
OTP Ingatlan Rt.	100,00%	100,00%	ingatlanforgalmazás, -fejlesztés
OTP Mérleg Rt.	--	100,00%	ingatlankezelés
HIF Ltd. (Egyesült Királyság)	100,00%	100,00%	forfaiting
Merkantil Bank Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások hitelezése
Merkantil Car Rt.	100,00%	100,00%	autóvásárlások finanszírozása, lízing
OTP Lakástakarékpénztár Rt.	100,00%	100,00%	lakásvásárlások, -felújítások hitelezése
Bank Center No. 1. Kft.	100,00%	100,00%	ingatlan bérbeadása
OTP Faktoring Rt.	100,00%	100,00%	work-out
INGA Kft.-k	100,00%	100,00%	ingatlankezelés
OTP Alapkezelő Rt.	100,00%	100,00%	befektetési alapok kezelése
OTP Jelzálogbank Zrt.	100,00%	100,00%	jelzáloghitelezés
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	100,00%	100,00%	egészségpénztár és nyugdíjpénztárak kezelése
OTP Banka Slovensko, a. s. (Szlovák Köztársaság)	97,23%	97,23%	hitelezés
DSK Bank EAD (Bolgár Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP Bank Romania S.A. (Román Köztársaság)	100,00%	100,00%	hitelezés
OTP banka Hrvatska d.d. (Horvát Köztársaság)	100,00%	--	hitelezés

31. SZ. JEGYZET: HITELKEZELŐI TEVÉKENYSÉG

Számos, a vállalatok által alkalmazottaiknak nyújtott (elsősorban lakáscélú) hitel vonatkozásában a Bank hitelkezelőként működik. Ezen hitelek végső kockázatát a hitel forrását biztosító fél viseli. Mivel ezek a hitelek és a hozzájuk kapcsolódó alapok nem tartoznak a Bank eszközei és forrásai közé, ezért a mellékelt mérlegben nettósítva szerepelnek. A Bank által kezelt ilyen hitelek teljes állománya 46.825 millió forint, illetve 47.301 millió forint volt 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

32. SZ. JEGYZET: ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK KONCENTRÁLÓDÁSA

A Magyar Állammal, valamint a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések és értékpapírok a Csoport konszolidált eszközállományának mintegy 18,5%-át és 22,5%-át képviselték 2005. december 31-én és 2004. december 31-én.

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

2005. december 31-én

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Egyéb</u>	<u>Összesen</u>
Eszközök	201.662	746.710	1.128.786	2.077.158
Források	-174.739	-858.881	-838.748	-1.872.368
Mérlegen kívüli eszközök és források, nettó	<u>-35.644</u>	<u>-71.103</u>	<u>-259.463</u>	<u>-366.210</u>
Nettó pozíció	<u>-8.721</u>	<u>-183.274</u>	<u>30.575</u>	<u>-161.420</u>

2004. december 31-én

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

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

2005. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	483.191	--	--	--	483.191
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	391.722	17.502	26.933	2.611	438.768
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvezetve	2.029	6.524	29.119	10.382	48.054
Értékesíthető értékpapírok	49.966	86.875	170.402	102.702	409.945
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok levonása után	320.488	518.413	1.157.581	1.194.816	3.191.298
Kamatkövetelések	33.294	3.142	795	639	37.870
Részcsejlek és részesedések	--	--	36	12.321	12.357
Lejáratig tartandó értékpapírok	42.339	81.780	92.235	73.449	289.803
Tárgyi eszközök és immateriális javak	331	1.120	84.030	147.764	233.245
Egyéb eszközök	29.182	24.344	14.727	3.118	71.371
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>1.352.542</u>	<u>739.701</u>	<u>1.575.858</u>	<u>1.547.802</u>	<u>5.215.902</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	109.974	24.478	193.144	36.528	364.124
Ügyfelek betétei	3.068.438	283.734	63.995	12.026	3.428.193
Kibocsátott értékpapírok	21.318	44.345	273.509	204.288	543.460
Kamatartozások	14.751	6.843	3.119	189	24.902
Egyéb kötelezettségek	109.301	8.391	52.950	90.086	260.728
Alárendelt kölcsöntőke	--	--	9.831	37.192	47.023
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>3.323.782</u>	<u>367.791</u>	<u>596.548</u>	<u>380.309</u>	<u>4.668.430</u>
Jegyzett tőke	--	--	--	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	--	--	--	572.567	572.567
Visszavásárolt saját részvény	-200	-15.431	-37.955	--	-53.586
Kisebbségi érdekeltség	--	--	--	491	491
SAJÁT TŐKE	<u>-200</u>	<u>-15.431</u>	<u>-37.955</u>	<u>601.058</u>	<u>547.472</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>3.323.582</u>	<u>352.360</u>	<u>558.593</u>	<u>981.367</u>	<u>5.215.902</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>-1.971.040</u>	<u>387.340</u>	<u>1.017.265</u>	<u>566.435</u>	<u>---</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

Újra megállapított
2004. december 31.

	3 hónapon belüli	éven belüli, 3 hónapon túli	éven túli, 5 éven belüli	5 éven túli	Összesen
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	465.887	--	--	--	465.887
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céltagtalékok levonása után	258.986	17.147	9.755	312	286.200
Pénzügyi eszközök valós értéken az eredménykimutatásban átvettve	27.930	25.458	7.103	10.089	70.580
Értékesíthető értékpapírok	33.535	46.717	161.313	54.270	295.835
Hitelek, a hitelezési veszteségekre képzett céltagtalékok levonása után	221.991	406.757	1.022.698	855.349	2.506.795
Kamatkövetelések	27.677	2.738	622	363	31.400
Részvények és részesedések	--	--	--	9.389	9.389
Lejáratig tartandó értékpapírok	1.577	63.378	113.186	69.118	247.259
Tárgyi eszközök és immateriális javak	-2.719	1.056	45.670	130.768	174.775
Egyéb eszközök	41.503	17.706	14.311	719	74.239
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	<u>1.076.367</u>	<u>580.957</u>	<u>1.374.658</u>	<u>1.130.377</u>	<u>4.162.359</u>
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	76.319	61.340	98.175	18.291	254.125
Ügyfelek betétei	2.619.350	220.945	55.693	6.202	2.902.190
Kibocsátott értékpapírok	24.780	42.159	42.222	208.061	317.222
Kamattartozások	15.451	8.574	2.891	99	27.015
Egyéb kötelezettségek	104.237	10.131	30.624	68.806	213.798
Alárendelt kölcsöntőke	--	--	9.324	5.000	14.324
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	<u>2.840.137</u>	<u>343.149</u>	<u>238.929</u>	<u>306.459</u>	<u>3.728.674</u>
Jegyzett tőke	--	--	--	28.000	28.000
Eredménytartalék és egyéb tartalékok	--	--	--	431.127	431.127
Visszavásárolt saját részvény	-327	-14.659	-1.300	-9.581	-25.867
Kisebbségi érdekeltség	--	--	--	425	425
SAJÁT TŐKE	<u>-327</u>	<u>-14.659</u>	<u>-1.300</u>	<u>449.971</u>	<u>433.685</u>
FORRÁSOK ÖSSZESEN	<u>2.839.810</u>	<u>328.490</u>	<u>237.629</u>	<u>756.430</u>	<u>4.162.359</u>
LIKVIDITÁS (HIÁNY)/TÖBBLET	<u>-1.763.443</u>	<u>252.467</u>	<u>1.137.029</u>	<u>373.947</u>	<u>--</u>

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban)

A kamatlábkockázat 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 kamatlábkockázatnak.

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

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

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

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2005. december 31-én**

35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBCKOCKÁZAT KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]

2005. 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 Magyar Nemzeti Bankkal	404.859	4.733	4	1.021	72	--	--	--	1	3.423	47.493	21.585	452.429	30.762	483.191
fix kamatozású	404.400	3.526	2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	404.402	3.526	407.928
változó kamatozású	459	1.207	2	1.021	72	--	--	--	--	--	--	--	533	2.228	2.761
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	1	3.423	47.493	21.585	47.494	25.008	72.502
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett ellátások levonása után	76.910	265.237	20.000	16.954	200	8.832	--	89	--	1.321	--	49.225	97.110	341.658	438.768
fix kamatozású	73.910	243.879	20.000	7.754	200	3.943	--	89	--	1.137	--	--	94.110	256.802	350.912
változó kamatozású	3.000	21.358	--	9.200	--	4.889	--	--	--	184	--	--	3.000	35.631	38.631
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	49.225	--	49.225	49.225
Kereskedési célú értékpapírok	369	3.763	1.110	522	1.850	1.755	8.169	972	10.300	8.706	198	259	21.996	15.977	37.973
fix kamatozású	369	--	211	--	1.778	1.755	8.169	972	10.300	8.706	--	--	20.827	11.433	32.260
változó kamatozású	--	3.763	899	522	72	--	--	--	--	--	--	--	971	4.285	5.256
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	198	259	198	259	457
Értéktárolható értékpapírok	30.305	7.136	39.580	16.241	57.919	17.499	30.678	28.100	124.714	33.148	22.296	2.329	305.492	104.453	409.945
fix kamatozású	7.591	463	11.544	1.704	57.378	12.266	30.678	28.100	124.714	28.666	--	--	231.905	71.199	303.104
változó kamatozású	22.714	6.673	28.036	14.537	541	5.233	--	--	--	4.482	--	--	51.291	30.925	82.216
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	22.296	2.329	22.296	2.329	24.625
Hitelek	456.855	645.890	459.196	485.887	55.760	94.195	58.626	32.058	714.857	171.614	7.506	8.854	1.752.800	1.438.498	3.191.298
fix kamatozású	4.760	6.863	7.127	8.347	5.644	24.269	3.552	9.862	7.881	47.569	--	--	28.964	96.850	125.814
változó kamatozású	452.095	639.027	452.069	477.540	50.116	69.926	55.074	22.196	706.976	124.045	--	--	1.716.330	1.332.794	3.049.124
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.506	8.854	7.506	8.854	16.360
Lejáratig tartandó értékpapírok	23.688	14.532	61.639	10.495	60.892	4.927	9.945	6.186	76.596	20.348	--	555	232.760	57.043	289.803
fix kamatozású	--	2.973	5.933	9.852	50.102	3.760	9.945	6.186	76.596	20.348	--	--	142.576	43.119	185.695
változó kamatozású	23.688	11.559	55.706	643	10.790	1.167	--	--	--	--	--	--	90.184	13.369	103.553
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	555	--	555	555
Egyéb eszközök között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrektója	90.496	80.844	108.836	92.128	69.538	2.261	16.752	--	45.549	101.459	--	--	331.171	276.692	607.863
fix kamatozású	82.516	72.723	97.269	18.141	56.724	2.261	16.732	--	45.549	101.459	--	--	298.810	194.584	493.394
változó kamatozású	7.980	8.121	11.567	73.987	12.814	--	--	--	--	--	--	--	32.361	82.108	114.469

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2005. 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															
Hitelintézkedések és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni követelések	28.522	99.893	--	187.842	--	15.685	1	11.329	4	16.856	1	3.991	28.528	335.596	364.124
fix kamatozású	701	38.616	--	7.500	--	5.454	1	5.455	3	9.872	--	--	705	66.897	67.602
változó kamatozású	27.821	61.277	--	180.342	--	10.231	--	5.874	1	6.984	--	--	27.822	264.708	292.530
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	3.991	1	3.991	3.992
Ügyfelek betétei	2.057.329	954.508	152.830	87.925	21.851	87.677	12.701	1.424	42.183	2.718	584	6.463	2.287.478	1.140.715	3.428.193
fix kamatozású	744.560	277.454	152.830	79.369	21.851	74.031	12.701	1.149	42.183	1.881	--	--	974.125	433.884	1.408.009
változó kamatozású	1.312.769	677.054	--	8.556	--	13.646	--	275	--	837	--	--	1.312.769	700.368	2.013.137
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	584	6.463	584	6.463	7.047
Kibocsátott értékpapírok	19.657	128.759	31.549	85.100	38.567	6.746	4.823	6.682	149.743	63.907	7.919	8	252.258	291.202	543.460
fix kamatozású	6.602	2.700	9.491	9.248	38.567	6.746	4.823	6.682	149.743	63.907	--	--	209.226	89.283	298.509
változó kamatozású	13.055	126.059	22.058	75.852	--	--	--	--	--	--	--	--	35.113	201.911	237.024
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.919	8	7.919	8	7.927
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	44.023	118.047	52.582	148.297	18.614	41.790	18.591	202	158.557	7.066	--	--	292.367	315.402	607.769
fix kamatozású	43.214	111.919	40.396	74.913	14.281	41.790	18.591	202	158.557	7.066	--	--	275.039	235.890	510.929
változó kamatozású	809	6.128	12.186	73.384	4.333	--	--	--	--	--	--	--	17.328	79.512	96.840
Aktívdelt kölcsöntőke	5.000	--	--	31.591	--	10.432	--	--	--	--	--	--	5.000	42.023	47.023
változó kamatozású	5.000	--	--	31.591	--	10.432	--	--	--	--	--	--	5.000	42.023	47.023
Nettó pozíció	-1.071.049	-279.072	453.404	82.493	167.199	-32.861	88.054	47.768	621.530	249.472	68.989	72.345	338.127	140.145	468.272

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

**35. SZ. JEGYZET: KAMATLÁBKOCKÁZAT-KEZELÉS (millió forintban) [folytatás]
2004. december 31-én**

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

ESZKÖZÖK

	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	
Pénztárak, betétszámlák, elszámolások a Magyar Nemzeti Bankkal	390.087	1.021	353	--	--	--	--	--	--	--	53.191	21.235	443.631	22.256	465.887
<i>fix kamatozású</i>	383.007	944	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	383.007	944	383.951
<i>változó kamatozású</i>	7.080	77	353	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.433	77	7.510
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	53.191	21.235	53.191	21.235	74.426
Bankközi kihelyezések, követelések, a kihelyezési veszteségekre képzett céljuttatások levonása után	121.879	101.553	800	16.873	200	10.035	--	7	24	--	3.962	30.867	126.865	159.335	286.200
<i>fix kamatozású</i>	119.108	97.140	500	5.066	200	4.802	--	7	24	--	--	--	119.832	107.015	226.847
<i>változó kamatozású</i>	2.771	4.413	300	11.807	--	5.233	--	--	--	--	--	--	3.071	21.453	24.524
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3.962	30.867	3.962	30.867	34.829
Kereskedési célú értékpapírok	5.710	2.677	19.572	4.027	17.114	2.311	73	313	5.490	9.815	155	1	48.114	19.144	67.258
<i>fix kamatozású</i>	5.624	--	18.734	202	17.040	635	73	313	5.490	9.815	--	--	46.961	10.965	57.926
<i>változó kamatozású</i>	86	2.677	838	3.825	74	1.676	--	--	--	--	--	--	998	8.178	9.176
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	155	1	155	1	156
Értéksíthető értékpapírok	24.680	14.688	44.570	7.446	51.082	2.851	27.964	3.557	70.636	29.202	17.921	1.238	236.853	58.982	295.835
<i>fix kamatozású</i>	1.847	--	29.008	1.570	50.752	1.823	27.964	3.557	70.636	29.202	--	--	180.207	36.152	216.359
<i>változó kamatozású</i>	22.833	14.688	15.562	5.876	330	1.028	--	--	--	--	--	--	38.725	21.592	60.317
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	17.921	1.238	17.921	1.238	19.159
Hitelek	552.944	495.624	394.328	305.704	32.782	37.767	33.079	7.686	628.101	12.382	1.640	4.758	1.642.874	863.921	2.506.795
<i>fix kamatozású</i>	7.653	8.972	17.508	6.356	4.713	13.455	4.962	4.069	12.165	10.286	--	--	47.001	43.138	90.139
<i>változó kamatozású</i>	545.291	486.652	376.820	299.348	28.069	24.312	28.117	3.617	615.936	2.096	--	--	1.594.233	816.025	2.410.258
<i>nem kamatozó</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.640	4.758	1.640	4.758	6.398
Lejárati tartandó értékpapírok	24.187	811	75.795	190	53.130	1.832	26.167	3.718	39.490	21.939	--	--	218.769	28.490	247.259
<i>fix kamatozású</i>	499	53	--	190	42.340	1.519	26.167	3.718	39.490	21.907	--	--	108.496	27.387	135.883
<i>változó kamatozású</i>	23.688	758	75.795	--	10.790	313	--	--	--	32	--	--	110.273	1.103	111.376
Származékos pénzügyi instrumentumok valós érték korrekciója	74.029	26.963	70.431	17.475	53.073	19.693	24.000	3.935	29.261	6.099	--	--	250.794	74.165	324.959
<i>fix kamatozású</i>	53.729	26.963	255	17.475	14.312	18.709	24.000	3.935	29.261	6.099	--	--	121.557	73.181	194.738
<i>változó kamatozású</i>	20.300	--	70.176	--	38.761	984	--	--	--	--	--	--	129.237	984	130.221

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

	1 hónapon belül		1 és 3 hónap között		3 és 12 hónap között		1 és 2 év között		2 éven túl		Nem kamatozó		Összesen		Mind- összesen
	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	Deviza	HUF	DEVIZA	
FORRÁSOK															
Hitelintézetekkel és a Magyar Nemzeti Bankkal szembeni kötelezettségek	16.356	151.394	3.460	62.873	6.679	6.944	--	3.351	--	2.024	480	564	26.975	227.150	254.125
fix kamatozású	14.486	51.330	--	9.198	72	3.339	--	337	--	2.024	--	--	14.538	66.428	80.986
változó kamatozású	1.870	99.864	3.460	53.675	6.607	3.605	--	3.014	--	--	--	--	11.937	160.158	172.093
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	480	564	480	564	1.044
Ügyletek betétel	1.735.862	680.874	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	296	5.518	2.131.842	770.348	2.902.190
fix kamatozású	538.670	213.563	345.501	41.204	12.552	42.108	11.533	518	26.098	126	--	--	934.354	297.519	1.231.873
változó kamatozású	1.197.192	467.311	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1.197.192	467.311	1.664.303
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	296	5.518	296	5.518	5.814
Kibocsátott értékpapírok	13.030	1.205	42.435	127	38.295	210	--	52	153.987	67.708	95	78	247.842	69.380	317.222
fix kamatozású	263	1.205	20.627	127	38.193	210	--	52	153.987	67.708	--	--	213.070	69.302	282.372
változó kamatozású	12.767	--	21.808	--	102	--	--	--	--	--	--	--	34.677	--	34.677
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	95	78	95	78	173
Egyéb kötelezettségek között szereplő derivatív pénzügyi instrumentumok valós érték-korrekciója	13.087	87.629	29.353	67.794	58.173	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	--	1	137.374	185.051	322.425
fix kamatozású	1.587	79.662	3.353	17.430	28.412	18.559	5.000	3.935	31.761	7.133	--	--	70.113	126.719	196.832
változó kamatozású	11.500	7.967	26.000	50.364	29.761	--	--	--	--	--	--	--	67.261	58.331	125.592
nem kamatozó	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	1	--	--	1
Állandótt kölcsöntőke	--	--	--	--	5.000	9.324	--	--	--	--	--	--	5.000	9.324	14.324
változó kamatozású	--	--	--	--	5.000	9.324	--	--	--	--	--	--	5.000	9.324	14.324
Nettó pozíció	-584.819	-277.765	185.100	179.717	86.682	-2.656	94.750	11.360	561.156	2.446	75.998	51.938	418.867	-34.960	383.907

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

36. SZ. JEGYZET: EGY TÖRZSRÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS)

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

	<i>Újra megállapított</i>	
	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Konszolidált nettó eredmény (millió forintban)	158.235	131.506
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált alap EPS számításához (db)	<u>262.195.663</u>	<u>262.425.151</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált alap nyereség (Ft-ban)	<u>603</u>	<u>501</u>
A törzsrészvények súlyozott számtani átlaga az év folyamán a konszolidált hígított EPS számításához (db)	<u>264.320.310</u>	<u>263.565.631</u>
Egy törzsrészvényre jutó konszolidált hígított nyereség (Ft-ban)	<u>599</u>	<u>499</u>

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

A hígított EPS mutató számításához kalkulált súlyozott számtani átlag az opciós jogok miatt tér el.

37. SZ. JEGYZET: SZEGMENSEK SZERINTI JELENTÉS (millió forintban)

A földrajzi szegmens a Csoport olyan elkülöníthető része, amely egy bizonyos gazdasági környezetben nyújt termékeket és szolgáltatásokat, és amelyet a más gazdasági környezetben működő részekétől eltérő kockázatok és hozamok jellemeznek. Az OTP Bank a földrajzi szegmensek szerinti jelentést választotta elsődleges jelentési formának.

Az üzleti szegmensek a Csoport olyan elkülöníthető részei, melyek olyan termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak, amelyek más üzleti szegmensektől eltérő kockázatoknak és hozamok jellemeznek. Az üzleti szegmensek a másodlagos jelentési forma.

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

37.1. Elsődleges jelentésforma: földrajzi szegmensek szerint

	Magyar- ország	Egyesült Királyság	Szlovákia	Bulgária	Románia	Horvátország	Kiszűrések	Konszolidált
Kamatbevétel								
Külső	387.773	854	11.714	43.442	3.706	11.535	--	459.024
Szegmensek közötti	797	--	--	284	--	--	-1.081	--
Összesen	388.570	854	11.714	43.726	3.706	11.535	-1.081	459.024
Nem kamatjellegű bevételek								
Külső	192.097	65	7.400	11.167	1.851	3.917	--	216.497
Szegmensek közötti	70	--	--	382	--	--	-452	--
Összesen	192.167	65	7.400	11.549	1.851	3.917	-452	216.497
Adózás előtti szegmenseredmény	172.430	194	809	19.601	-2.182	3.117	-1.892	192.077
Társasági adó	--	--	--	--	--	--	--	-33.803
Adózott eredmény	--	--	--	--	--	--	--	158.274
Szegmenseszközök	4.003.566	14.369	287.763	610.114	60.094	332.083	-92.087	5.215.902
Szegmenskötelezettségek	3.657.452	12.249	270.635	509.237	41.450	267.603	-90.196	4.668.430
Tőkekiadások	1.964	--	482	5.567	1.972	--	--	9.985
Értékcsökkenés	17.640	1	897	2.481	462	416	--	21.897
Céltartalékképzés a várható hitelezési és kihelyezési veszteségekre	20.196	8	1.647	5.151	777	253	10	28.042

**ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK RT.
A 2005. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉV AUDITÁLT
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

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

37.2. Másodlagos jelentésforma: üzleti szegmensek szerint

	Banki szegmens	Biztosítási szegmens
Összes szegmensbevétel	588.998	82.860
Adózás előtti nettó szegmenseredmény	187.109	7.580
Szegmenseszközök	5.094.822	157.225
Tőkekiadások	8.517	310

38. SZ. JEGYZET: A BESZÁMOLÓ FORDULÓNAPJÁT KÖVETŐ JELENTŐS ESEMÉNYEK

2005. október 24-én a Bank kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be az eladó Szerb Köztársaság nevében eljáró Agency For Insurance Deposits számára a Niska Banka a.d. Nis 89,39%-os részvénycsomagjának megvásárlására. A részvény-adásvételi szerződést az eladók és vevők képviselői 2005. december 23-án írták alá. A vételár 14,21 millió EUR, aminek kiegyenlítésére 2006. március 7-én a tranzakció végleges lezárásakor került sor. A Niska Banka mérlegfőösszege 2005. december 31-én megközelítette a 38 millió EUR-t.

A 2005. évi közgyűlési felhatalmazás alapján a Bank a 2006. január 1. és január 25. közötti időszakban összesen 1 millió darab saját részvényt vásárolt vissza 7.405 forintos átlagáron.

1. sz. ADATLAP
Kibocsátó társaság alapadatai

1. Társaság törzsszáma (adószám 1-8.poz.):

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

szakágazati kód (KSH):

gazdálkodási forma kód:

--	--	--	--

2. Társaság
rövid neve (15 poz. maximum):

O	T	P		B	A	N	K		N	Y	R	T	.	
---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	--

teljes neve: ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS KERESKEDELMI BANK NYILVÁNOSAN
MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

előző neve (névváltozás vagy jogelőd esetén): ORSZÁGOS TAKARÉKPÉNZTÁR ÉS
KERESKEDELMI BANK RT.

internet honlapjának a címe (ha létezik): www.otpbank.hu

3. Székhelyének adatai:
Ország neve: MAGYARORSZÁG

Település neve: BUDAPEST

Utca, házszám: NÁDOR U. 16.
ir.szám:

1	0	5	1
---	---	---	---

4. Postacíme:
postafiók száma

		5	0	1
--	--	---	---	---

 helység BUDAPEST

postafiók ir.szám:

1	8	7	6
---	---	---	---

5.	E-mail	Telefonszámok	Fax számok
Kapcsolattartó(k):			
PATAKI SÁNDOR	PatakiS@otpbank.hu	06 1 473 54 57	06 1 473 59 51
DR. ZSINGOR IVÁN	ZsingorI@otpbank.hu	06 1 473 51 54	06 1 473 59 53

6. Cégbejegyzés száma:

			0	1	-	1	0	-	0	4	1	5	8	5
--	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

7. Cégbejegyzés dátuma:

9	1
---	---

 év

1	1
---	---

 hó

2	8
---	---

 nap

8. Alapítás vagy Rt.-vé alakulás dátuma:

9	0
---	---

 év

1	2
---	---

 hó

3	1
---	---

 nap

9. Alaptőke, alapításkori Ft-ban:

2 3 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

10. Tőkeváltozások összege

Tőkeváltozások dátuma

5 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0

9 4 év 0 5 hó 2 5 nap

1 0 0 0

9 7 év 0 9 hó 0 3 nap

év hó nap

év hó nap

év hó nap

11. Jelenlegi alaptőke (jegyzett tőke) Ft-ban:

2 8 0 0 0 0 0 1 0 0 0

12. Aktuális vagyon (saját tőke) Ft-ban:

6 7 0 2 5 4 8 8 1 0 0 0

13. A társaság
alaptevékenysége: Egyéb monetáris tevékenység

(szöveges leírás)

TEAOR számok: 65.12

14/a. A könyvvizsgáló adatai:

Személy esetén:

személy neve:

születési dátum: hó nap

PM engedély száma:

dátuma: év hó nap

14/b. Könyvvizsgáló cég esetén:

cég teljes neve: DELOITTE KÖNYVVIZSGÁLÓ ÉS TANÁCSADÓ KFT.

cég rövid neve: D E L O I T T E

törzsszáma (adószám 1-8.poz.) : 1 0 4 4 3 7 8 5

székhelye: 1068 BUDAPEST, DÓZSA GYÖRGY ÚT 84/C

15. Részvénykönyvvezető neve, címe:

DEMÉNY ROZÁLIA

1051 BUDAPEST, NÁDOR U. 16.

16. A hirdetményi lapok, amelyben a kibocsátó tájékoztatásai megjelennek :

MAGYAR TŐKEPIAC, BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE HONLAPJA

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető:.....

2. sz. A D A T L A P
Kibocsátó társaság vezető állású személyei
a Tpt. 5. § 106 alapján*

Kibocsátó t. törzsszáma: 10537914 Lapszám: 01

Társaság rövid neve: OTP|BANK|NYRT|.||

V e z e t ő á l l á s ú s z e m é l y e k					
IG	FB	Neve Lakcíme Főállású munkahelye	Szül. idő (év,hó,nap) Anyja neve	Tisztség- viselés kezdő időpontja	Tisztség megnevezés
X		DR. CSÁNYI SÁNDOR 1025 Budapest, Csátárka u. 31/b OTP Bank Rt.	1953.03.20. Ballagó Amália	1992.05.15.	IE
X		DR. SPÉDER ZOLTÁN 1054 Budapest, Alkotmány u. 12. OTP Bank Rt.	1964.02.10. Boller Anna	1991.08.30.	IT
X		BAUMSTARK MIHÁLY 8646 Balatonfenyves, Vörösmarty u. 105. Csányi Pincészet Rt.	1949.08.30. Engler Anna	1999.04.29.	IT
X		DR. BÍRÓ TIBOR 1028 Budapest, Szamorodni u. 13. Budapesti Gazdasági Főiskola	1952.08.07. Szakál Margit	1992.05.15.	IT
X		BRAUN PÉTER 1124 Budapest, Fodor u. 76. OTP Bank Rt.	1936.08.19. Lusztig Hermin	1997.04.29.	IT
X		DR. KOCSIS ISTVÁN 2016 Leányfalu, Móricz Zs. U. 163/C MVM Rt.	1952.01.30. Hajdú Anna	1997.04.29.	IT
X		LANTOS CSABA 1022 Budapest, Herman Ottó u. 27/B OTP Bank Rt.	1962.01.28. Varga Katalin	2001.04.25.	IT
X		DR. PINTÉR SÁNDOR 1025 Budapest, Zöldkő u. 33/2 Civil Biztonsági Szolgálat Rt.	1948.07.03. Horváth Mária	2006.04.28.	IT
X		DR. PONGRÁCZ ANTAL 1125 Budapest, Városkúti u. 7. OTP Bank Rt.	1946.05.25 Hazslinszky-Krull Edit	2002.04.26.	IT
X		DR. UTASSY LÁSZLÓ 3300 Eger, Bartakovics u. 9. OTP-Garancia Biztosító Zrt.	1952.09.29. Zay Ilona	2001.04.25.	IT
X		DR. VÖRÖS JÓZSEF 7627 Pécs, Bittner u. 61. Pécsi Tudományegyetem	1951. 08. 18. Musza Julianna	1992.05.15.	IT

* Ezen belül vezető tisztségviselő a Gt. 21. § (3) bekezdése szerint

2. sz. A D A T L A P
Kibocsátó társaság vezető állású személyei
a Tpt. 5. § 106 alapján*

Kibocsátó t. törzsszáma:

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

 Lapszám:

0	2
---	---

Társaság rövid neve:

O	T	P
---	---	---

B	A	N	K
---	---	---	---

N	Y	R	T
---	---	---	---

 .

V e z e t ő á l l á s ú s z e m é l y e k					
IG	FB	Neve Lakcíme Főállású munkahelye	Szül. idő (év,hó,nap) Anyja neve	Tisztség- viselés kezdő időpontja	Tisztség megnevezés
	X	TOLNAY TIBOR 1028 Budapest, Kazinczy u. 56. Magyar Építők Rt.	1951.11.26. Ignác Erzsébet	1992.05.15.	FBE
	X	DR. HORVÁTH GÁBOR 1039 Budapest, Deák u. 8. ügyvéd	1956.08.03. Fachet Magdolna	1995.05.19.	FBT
	X	KOVÁCS ANTAL 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2. OTP Bank Rt.	1953.10.10. Kecskés Ilona	2004.04.29.	FBT
	X	DR. NAGY GÁBOR 1039 Budapest, Jós u. 1. Pénzügyminisztérium	1937.08.15. Frák Mária	1992.05.15.	FBT
	X	VÉCSEI KLÁRA 3525 Miskolc,Dózsa Gy. út 18. OTP Bank Rt.	1952.02.02. Pados Erzsébet	1991.01.25.	FBT

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető.....

2./a sz. A D A T L A P
Vezető állású személyek értékpapír tulajdona a
kibocsátó társaság értékpapírjaiból

Kibocsátó t. törzsszáma: 10537914 Lapszám: 01

Társaság rövid neve: OTP|BANK|NYRT|.||

Kód. jel.		V e z e t ő á l l á s ú s z e m é l y e k			
IG	FB	N e v e L a k c í m e	értékpapír megnevezése sorozatszám ISIN kódja	értékp. fajta névérték	tulajdon dbszáma, összértéke (száz Ft)
X		DR. CSÁNYI SÁNDOR 1025 Budapest, Csatárka u. 31/b	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	200.000
X		DR. SPÉDER ZOLTÁN 1054 Budapest, Alkotmány u. 12.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	0
X		BAUMSTARK MIHÁLY 8646 Balatonfenyves, Vörösmarty u. 105.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	50.000
X		DR. BÍRÓ TIBOR 1028 Budapest, Szamorodni u. 13.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	46.000
X		BRAUN PÉTER 1124 Budapest, Fodor u. 76.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	651.905
X		DR. KOCSIS ISTVÁN 2016 Leányfalu, Móricz Zs. U. 163/C	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	83.500
X		LANTOS CSABA 1022 Budapest, Herman Ottó u. 27/B	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	80.116
X		DR. PINTÉR SÁNDOR 1025 Budapest, Zöldkő u. 33/2	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	25.350
X		DR. PONGRÁCZ ANTAL 1125 Budapest, Városkúti u. 7.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	260.000
X		DR. UTASSY LÁSZLÓ 3300 Eger, Bartakovics u. 9.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	70.000
X		DR. VÖRÖS JÓZSEF 7627 Pécs, Bittner u. 61.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	115.000

2./a sz. A D A T L A P
Vezető állású személyek értékpapír tulajdona a
kibocsátó társaság értékpapírjaiból

Kibocsátó t. törzsszáma:

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

 Lapszám:

0	2
---	---

Társaság rövid neve:

O	T	P
---	---	---

B	A	N	K
---	---	---	---

N	Y	R	T
---	---	---	---

 .

Kód. jel.		V e z e t ő á l l á s ú s z e m é l y e k			
IG	FB	N e v e L a k c í m e	értékpapír megnevezése <u>sorozatszám</u> ISIN kódja	értékp. <u>fajta</u> <u>névérték</u>	tulajdon <u>dbszáma</u> , összértéke (száz Ft)
	X	TOLNAY TIBOR 1028 Budapest, Kazinczy u. 56.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	80.580
	X	DR. HORVÁTH GÁBOR 1039 Budapest, Deák u. 8.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	30.000
	X	KOVÁCS ANTAL 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	40.000
	X	DR. NAGY GÁBOR 1039 Budapest, Jós u. 1.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	130.000
	X	VÉCSEI KLÁRA 3525 Miskolc,Dózsa Gy. út 18.	OTP Bank Rt. részvény HU0000061726	névre szóló törzsrészvény 100,- Ft	3.000

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető.....

3. sz. A D A T L A P
Kibocsátó társaság tulajdonosai, ill. részvénytulajdonosainak

Társaság törzsszáma: Lapszám:

Társaság rövid neve:

Az aktuális tulajdonosi struktúra 2006. december 31-én:

T u l a j d o n o s o k					
M SZ	JS Z	Tulajdonos neve, címe cég esetén adószáma	Tulajdon értékben Ft	Tulajd.% ----- Szavaz%	Részvény fajta és sorozat
	X	Belföldi intézményi/társaság	2.053.201.200	7,3/11,9	törzsrészvény
	X	Külföldi intézményi/társaság	24.102.063.100	86,1/79,7	törzsrészvény
X		Belföldi magánszemély	285.604.300	1,0/1,7	törzsrészvény
X		Külföldi magánszemély	5.284.200	0,0/0,0	törzsrészvény
X		Munkavállalók, vezető tisztségviselők	839.199.200	3,0/4,9	törzsrészvény
	X	Saját tulajdon	212.056.000	0,8/0,0	törzsrészvény
	X	Államháztartás részét képező tulajdonos	82.592.000	0,3/0,5	törzsrészvény
	X	Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	420.000.000	1,5/1,4	törzsrészvény
	X	Államháztartás részét képező tulajdonos	1.000	0,0/0,0	Szavazatsóbb- ségi részvény
Összesen			28.000.001.000	Tulajdon:100%	

A Társaság saját részvény adatait is kérjük feltüntetni (a Gt. 226/F. § (1) esetét is figyelembe véve).

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető.....

4/1. sz. A D A T L A P
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír alapadatai

1. Társaság törzsszáma (adószám 1-8.poz.):

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

2. Társaság rövid neve:

O	T	P		B	A	N	K		N	Y	R	T	.		
---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	--	--

3. A kibocsátott értékpapír és a sorozat megnevezése, ISIN kódja; kibocsátási program keretében(I/N), adagolt kibocsátás (I/N), folyamatos forgalomba hozatal(I/N) :

OTP 300 m EUR Subordinated Notes, ISIN kód: XS0268320800

4. Kibocsátás célja (Isd. Kitöltési utasítás): tevékenység finanszírozása

5. Kibocsátás típusa (Isd. Kitöltési utasítás): hitelintézet által kibocsátott alárendelt kölcsöntőke kötvény

6. Kibocsátás helye (külföldi kibocsátás esetén) és dátuma: Luxemburg, 2006.09.19.

7. Deviza neve (denomináció): EUR Devizaszorzó: 274,07 Ft/EUR

8. Felügyeleti engedély száma:

--	--	--	--	--	--	--	--

9. Felügyeleti engedély dátuma:

--	--

 év

--	--

 hó

--	--

 nap

10. Kötvény/jelzáloglevél névértéke (Ft/db):

			2	7	4	0	7	0	0	0
--	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---

11. Kibocsátás összege (Ft):

8	2	2	2	1	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

11/a Adagolt kibocsátás esetén a sorozat kumulált összege(Ft):

11/b Kibocsátási program keretösszege (Ft): 822.210.000.000 Ft

12. Vásárlók köre:

Devizabelföldiek (I/N)

N

 Devizakülföldiek (I/N)

I

Magánszemélyek (I/N)

N

Jogi személyek (I/N)

I

ezen belül Hitelintézetek (I/N)

I

Befektetési alapok (I/N)

I

13. Kötvényhez/jelzáloglevélhez fűződő speciális jogok:

14. Minimális tervezett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

15. Maximális tervezett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

16. A hirdetményi lapok , amelyben a kibocsátó tájékoztatásai megjelennek :

Napi Gazdaság, Magyar Tőkepiac (magyarországi forgalomba hozatal esetén)

17. Kötvény/jelzálogl.futamidő kezdete:

0	6
---	---

 év

0	9
---	---

 hó

1	9
---	---

 nap

18. Kötvény/jelzáloglevél futamidő vége:

1	6
---	---

 év

0	9
---	---

 hó

1	9
---	---

 nap

19. Törlesztés ütemezése
Törlesztés összege (Ft)

| 8 | 2 | 2 | 2 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | Ft

Törlesztés dátuma

| 1 | 6 | év | 0 | 9 | hó | 1 | 9 | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

20. Kamattípus (fix vagy változó kamatozás): fix

21. Kamat mértéke: ...% vagy kamatszámítás alapja: fix 5,27%

22. Kamatszámítás és fizetés (milyen időszakra von. a kamat, ha változó, mi az alapja)
negyedévente, EURIBOR alapon :ÉVENTE

23. Garanciaviselők (ha van mögöttes garanciavállaló):

Típus jele.		G a r a n c i a v á l l a l ó k g a r a n c i a v i s e l ő k			
		Neve Címe	Garancia értéke Ft- ban	Garancia%	Dátum .

Megjegyzés: a kötvény kizárólag külföldön került forgalomba hozatalra

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető.....

6/1. sz. A D A T L A P
J e g y z é s adatai

1. Társaság törzsszáma (adószám 1-8.poz.) :

1	0	5	3	7	9	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---
2. Társaság rövid neve:

O	T	P	B	A	N	K	N	Y	R	T	.	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--
3. A kibocsátott értékpapír és a sorozat megnevezése:
OTP 300 m EUR Subordinate Notes fix kamatozású kötvény
4. Felügyeleti engedély száma

--	--	--	--	--	--	--	--
5. Felügyeleti engedély dátuma:

--	--

 év

--	--

 hó

--	--

 nap
6. Jegyzés kezdete:

0	6
---	---

 év

0	9
---	---

 hó

1	9
---	---

 nap
7. Jegyzés vége:

0	6
---	---

 év

0	9
---	---

 hó

1	9
---	---

 nap
8. Jegyzés meghosszabbítva ...-ig:

--	--

 év

--	--

 hó

--	--

 nap
10. Lejegyzett kibocsátási összeg névértéken:

8	2	2	2	1	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
11. Lejegyzett összeg kibocsátási áron (Ft-ban):

8	2	2	2	1	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
12. Vásárlói körönként elfogadott jegyzési darabszámok:
- Devizabelföldiek által jegyzett darabszám összesen:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- ebből Magánszemélyek által jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Intézményi befektetők ált. jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Egyéb devizabelföldi által jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Devizakülföldiek által jegyzett darabszám összesen:

				3	0	0	0	0	0	0
--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---
- Összes lejegyzett darabszám:

				3	0	0	0	0	0	0
--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---

[illegible]

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

4/2. sz. A D A T L A P
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír alapadatai

1. Társaság törzsszáma (adószám 1-8.poz.): 10537914
2. Társaság rövid neve: OTP BANK NYRT.
3. A kibocsátott értékpapír és a sorozat megnevezése, ISIN kódja; kibocsátási program keretében(I/N), adagolt kibocsátás (I/N), folyamatos forgalomba hozatal(I/N) :
- OTP 500 m EUR, járulékos kölcsöntőke kötvény, ISIN: XS0274147296
4. Kibocsátás célja (lsd. Kitöltési utasítás): tevékenység finanszírozása
5. Kibocsátás típusa (lsd. Kitöltési utasítás): hitelintézet által kibocsátott kötvény
6. Kibocsátás helye (külföldi kibocsátás esetén) és dátuma: Luxembourg, 2006.11.07
7. Deviza neve (denomináció): EUR Devizaszorzó: 260,19 Ft/EUR
8. Felügyeleti engedély száma:
9. Felügyeleti engedély dátuma: év hó nap
10. Kötvény/jelzáloglevél névértéke (Ft/db): 13.009.500
11. Kibocsátás összege (Ft): 130.095.000.0000
- 11/a Adagolt kibocsátás esetén a sorozat kumulált összege(Ft):
- 11/b Kibocsátási program keretösszege (Ft): 268.530.000.000
12. Vásárlók köre:
- | | | | |
|---------------------------------|---|------------------------|---|
| Devizabelföldiek (I/N) | N | Devizakülföldiek (I/N) | I |
| Magánszemélyek (I/N) | N | | |
| Jogi személyek (I/N) | I | | |
| ezen belül Hitelintézetek (I/N) | I | | |
| Befektetési alapok (I/N) | I | | |
13. Kötvényhez/jelzáloglevélhez fűződő speciális jogok:
14. Minimális tervezett darabszám:
15. Maximális tervezett darabszám:
16. A hirdetményi lapok , amelyben a kibocsátó tájékoztatásai megjelennek :
- Napi Gazdaság, Magyar Tőkepiac (magyarországi forgalomba hozatal esetén)
17. Kötvény/jelzálogl.futamidő kezdete: 06 év 11 hó 07 nap
18. Kötvény/jelzáloglevél futamidő vége: év hó Nap
Lejáratnélküli

19. Törlesztés ütemezése
Törlesztés összege (Ft)

| 1 | 3 | 0 | 0 | 9 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

| | | | | | | | | | | | Ft

Törlesztés dátuma

| | | év | | | hó | | | nap

10 év után visszahívható

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

| | | év | | | hó | | | nap

20. Kamattípus (fix vagy változó kamatozás): változó

21. Kamat mértéke: ...% vagy kamatszámítás alapja: 1-10 év 5,875%, 10 év után 3 havi EURIBOR+300 bp prémium

22. Kamatszámítás és fizetés (milyen időszakra von. a kamat, ha változó, mi az alapja)
negyedévente, EURIBOR alapon 1-10 év évente, 10 év után negyedévente EURIBOR alapon

23. Garanciaviselők (ha van mögöttes garanciavállaló):

Típus jele.		G a r a n c i a v á l l a l ó k g a r a n c i a v i s e l ő k			
		Neve Címe	Garancia értéke Ft- ban	Garancia%	Dátum .

Megjegyzés: a kötvény kizárólag külföldön került forgalomba hozatalra

Kitöltés dátuma: 2007. április 27.

Felelős vezető.....

6/2. sz. A D A T L A P
J e g y z é s adatai

1. Társaság törzsszáma (adószám 1-8.poz.) :

1	0	5	3	7	9	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---
2. Társaság rövid neve:

O	T	P	B	A	N	K	N	Y	R	T	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
3. A kibocsátott értékpapír és a sorozat megnevezése:
OTP 500 m EUR, FRN, EMTN program keretében
4. Felügyeleti engedély száma

--	--	--	--	--	--	--	--
5. Felügyeleti engedély dátuma:

--	--

 év

--	--

 hó

--	--

 nap
6. Jegyzés kezdete:

0	6
---	---

 év

1	0
---	---

 hó

2	6
---	---

 nap
7. Jegyzés vége:

0	6
---	---

 év

1	0
---	---

 hó

2	6
---	---

 nap
8. Jegyzés meghosszabbítva ...-ig:

--	--

 év

--	--

 hó

--	--

 nap
10. Lejegyzett kibocsátási összeg névértéken:

1	3	0	0	9	5	0	0	0	0	0	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
11. Lejegyzett összeg kibocsátási áron (Ft-ban):

1	2	9	2	8	1	9	0	6	2	5	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
12. Vásárlói körönként elfogadott jegyzési darabszámok:
- Devizabelföldiek által jegyzett darabszám összesen:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- ebből Magánszemélyek által jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Intézményi befektetők ált. jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Egyéb devizabelföldi által jegyzett darabszám:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Devizakülföldiek által jegyzett darabszám összesen:

						1	0	0	0	0	
--	--	--	--	--	--	---	---	---	---	---	--
- Összes lejegyzett darabszám:

						1	0	0	0	0	
--	--	--	--	--	--	---	---	---	---	---	--

Az OTP Bank Nyrt. 2006. évre vonatkozó Összefoglaló jelentése
(a 2001. évi CXX. törvény 52/A. §-a alapján)

Sorszám	Megjelenés dátuma	Megjelenés helye	Közlemény szövege
1.	2006.01.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
2.	2006.01.03.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
3.	2006.01.03.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvény-vásárlási programja
4.	2006.01.04.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
5.	2006.01.05.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
6.	2006.01.09.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. értékesítette a Nádor 15 Kft.-t
7.	2006.01.09.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
8.	2006.01.10.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
9.	2006.01.11.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
10.	2006.01.12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
11.	2006.01.13.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. megalapította az OTP Életjáradék Zrt.-t
12.	2006.01.13.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
13.	2006.01.13.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása a 2005. december 31-i tulajdonosi struktúrájáról
14.	2006.01.16.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
15.	2006.01.17.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
16.	2006.01.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatás az Asigurarea Ceccar-Romas SA részvény-adásvételi tranzakciójáról
17.	2006.01.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
18.	2006.01.23.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
19.	2006.01.23.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. indikatív ajánlatot nyújtott be a HVB Splitska banka d.d.-re
20.	2006.01.24.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
21.	2006.01.25.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
22.	2006.01.26.	Magyar Tőkepiac	Változás az OTP Banka Slovensko, a.s. vezetésében
23.	2006.01.26.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
24.	2006.01.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
25.	2006.01.31.	Magyar Tőkepiac	Személyi változás az OTP-SCD Lízing Zrt. vezetésében
26.	2006.02.01.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása tőkeemelésről a szlovákiai biztosítótársaságokban
27.	2006.02.06.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása az Iolo Owen Kft.-ben lévő tulajdonjogának bejegyzéséről és üzletrésének értékesítéséről
28.	2006.02.08.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. helyesbítése az Iolo Owen Kft.-vel kapcsolatos közleményével kapcsolatban
29.	2006.02.08.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvény-vásárlási programja
30.	2006.02.08.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be az Ukrsofsbankra
31.	2006.02.09.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. saját részvényt vásárolt
32.	2006.02.10.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. tájékoztatása opciós részvényprogram keretében történő részvénylehívásról
33.	2006.02.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. 2005. évi tőzsdei gyorsjelentése
34.	2006.02.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. 2005. évi Tpt. szerinti gyorsjelentése
35.	2006.04.04.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. megvásárolta a Zepter banka többségi részesedését
36.	2006.04.10.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
37.	2006.04.11.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
38.	2006.04.12.	Magyar Tőkepiac	Változott az OTP Bank saját részvény állománya
39.	2006.04.12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. mérlegének és eredménykimutatásának lényeges adatai
40.	2006.04.14.	Magyar Tőkepiac	Valótlan tartalmú sms-ek miatt az OTP Bank büntetőfeljelentést tett
41.	2006.04.21.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
42.	2006.04.24.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
43.	2006.04.26.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
44.	2006.05.02.	Magyar Tőkepiac	Elkészült az OTP Bank Rt. 2005. évi auditált éves jelentése
45.	2006.05.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank 2005. évi auditált éves jelentésének kivonata
46.	2006.05.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. 2005. évre vonatkozó Összefoglaló jelentése
47.	2006.05.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. 2006. évi rendes közgyűlésének határozatai
48.	2006.05.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Felügyelő Bizottságában bekövetkezett változás
49.	2006.05.04.	Magyar Tőkepiac	Elkészültek az OTP Bank Rt. 2005. évi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámoló
50.	2006.05.15.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank 2006. I. negyedéves gyorsjelentése
51.	2006.05.18.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
52.	2006.05.19.	Magyar Tőkepiac	A Kulska banka igazgatósága támogatja az OTP Bank felvásárlási ajánlatát
53.	2006.05.19.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészvény értékesített
54.	2006.05.19.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészvény értékesített
55.	2006.05.25.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvény program, lehívás
56.	2006.05.25.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. osztalékfizetési rendje
57.	2006.05.30.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészvény értékesített

58.	2006. 05.30.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény értékesített
59.	2006.06.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank megvásárolja a Raiffeisen Ukraine-t
60.	2006.06.12.	Magyar Tőkepiac	A BONITÁS 2002 Kft. OTP részvényeket vásárolt
61.	2006. 06.12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
62.	2006.06.13.	Magyar Tőkepiac	A BONITÁS 2002 Kft. OTP részvényeket vásárolt
63.	2006.06.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
64.	2006.06.16.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
65.	2006.06.19.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
66.	2006.06.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
67.	2006.06.26.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Rt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevény vásárolt
68.	2006.06.26.	Magyar Tőkepiac	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
69.	2006.06.29.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank kizárólagos tulajdonába került az OTP Hungaro-Projekt Kft.
70.	2006.07.03.	Magyar Tőkepiac	Rendkívüli tájékoztatás
71.	2006.07.04.	Magyar Tőkepiac	Oroszország: újabb jelentős állomás az OTP Bank külföldi terjeszkedésében
72.	2006.07.06.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vételi opciós joga alapján 100%-ra növelte részesedését az OTP-SCD Lízing Zrt.-ben
73.	2006.07.10.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. megvásárolja a Kulska banka-t
74.	2006.07.12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcsevényt értékesítettek
75.	2006.07.17.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
76.	2006.07.18.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank kötelező ajánlatot nyújtott be a CEC-re
77.	2006.07.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. 2005. évi BIS tőkeemelési mutatója
78.	2006.07.31.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank tájékoztatása tulajdonosi struktúrája változásával kapcsolatban
79.	2006.08.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank 2006. II. negyedéves tőzsdéi gyorsjelentése
80.	2006.08.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank 2006. I. féléves Tpt. szerinti gyorsjelentése
81.	2006.08.15.	Magyar Tőkepiac	Tőkeemelés az OTP Hungaro-Projekt Kft.-ben
82.	2006.08.16.	Magyar Tőkepiac	Rövidtávon egyetlen hazai vagy külföldi leánybank eladásának a kérdése sem szerepel napirenden
83.	2006.08.17.	Magyar Tőkepiac	Bonus részvényprogram, lehvívás
84.	2006.08.21.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be a Crnogorska komercijalna banka AD-re
85.	2006.08.22.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye bonus részvény lehvívása és OTP törzsrészcsevény értékesítése
86.	2006.08.23.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezetőállású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
87.	2006.08.24.	Magyar Tőkepiac	Bonus részvényprogram, lehvívás
88.	2006.08.29.	Magyar Tőkepiac	Rendkívüli tájékoztatás
89.	2006.08.30.	Magyar Tőkepiac	Montenegrói bankot vásárol az OTP Bank
90.	2006.09.05.	Magyar Tőkepiac	Bonus részvényprogram, lehvívás
91.	2006.09.05.	Magyar Tőkepiac	Az INGA EGY Kft. jogutóddal történő megszűnése
92.	2006.09.08.	Magyar Tőkepiac	Opciós részvényprogram, lehvívás
93.	2006.09.08.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
94.	2006.09.12.	Magyar Tőkepiac	Rendkívüli tájékoztatása
95.	2006.09.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatása az 1 milliárd EUR keretösszegű deviza alapú kötvényprogram felújításáról és keretösszegének 3 milliárd EUR-ra történő emeléséről, valamint a program hatálya alatt 300 millió EUR névértékű alárendelt kölcsöntőke kötvény kibocsátásáról
96.	2006.09.15.	Magyar Tőkepiac	Tőkeemelés az OTP Bank Romania-ban
97.	2006.09.18.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
98.	2006.09.18.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank tájékoztatása tulajdonosi struktúrája változásával kapcsolatban
99.	2006.09.18.	Magyar Tőkepiac	Rendkívüli tájékoztatás
100.	2006.09.18.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank kötelező ajánlatot tett a Diners Club Adriatic-ra
101.	2006.09.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
102.	2006.09.26.	Magyar Tőkepiac	Rendkívüli tájékoztatás
103.	2006.09.28.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesített
104.	2006.10.03.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. közleménye a Bank vezetésében bekövetkezett változásokról
105.	2006.10.10.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcsevényt értékesített
106.	2006.10.12.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcsevényt értékesített
107.	2006.10.13.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcsevényt értékesített
108.	2006.10.13.	Magyar Tőkepiac	Vezető állású személy részvénytulajdona
109.	2006.10.13.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcsevényt értékesítettek

110.	2006.10.17.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcévért értékesítettek
111.	2006.10.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Cépcsoport tulajdonában lévő saját részvények értékesítése átváltható kötvénystruktúra megvalósításával
112.	2006.10.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Cépcsoport tulajdonában lévő saját részvények értékesítése átváltható kötvénystruktúra megvalósításával
113.	2006.10.25.	Magyar Tőkepiac	Bonus részvényprogram, lehvívás
114.	2006.10.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank tájékoztatása tulajdonosi struktúrája változásával kapcsolatban
115.	2006.10.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank tájékoztatása tulajdonosi struktúrája változásával kapcsolatban
116.	2006.10.30.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
117.	2006.10.30.	Magyar Tőkepiac	Elkészültek az OTP Bank Nyrt. 2006. első félévi IFRS szerint készített, nem konszolidált és konszolidált beszámolói
118.	2006.10.31.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
119.	2006.11.02.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatása az 500 millió EUR névértékű, lejárat nélküli, a 10. évtől visszahívható, járulékos kölcsöntőke kötvény kibocsátásáról
120.	2006.11.03.	Magyar Tőkepiac	Lezárt az Investsberbank Cépcsoport részvény-adásvételi ügylete
121.	2006.11.14.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank 2006. III. negyedéves tőzsdéi gyorsjelentése
122.	2006.11.15.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
123.	2006.11.15.	Magyar Tőkepiac	Az SPCL Bérlet Szolgáltató Kft. beolvadása a Merkantil Bérlet Kft.-be
124.	2006.11.23.	Magyar Tőkepiac	Lezárt a Raiffeisenbank Ukraine részvény-adásvételi ügylete
125.	2006.11.23.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
126.	2006.11.23.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
127.	2006.11.24.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcévért értékesített
128.	2006.11.28.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
129.	2006.12.01.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
130.	2006.12.01.	Magyar Tőkepiac	Az A64 Vagyonkezelő Kt. OTP törzsrészcévért értékesített
131.	2006.12.06.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. megszerezte a Kulska banka elsőbbségi részvényeinek 72,754%-át
132.	2006.12.07.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcévért értékesített
133.	2006.12.07.	Magyar Tőkepiac	Az A64 Vagyonkezelő Kt. OTP törzsrészcévért értékesített
134.	2006.12.08.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
135.	2006.12.08.	Magyar Tőkepiac	Dr. Spéder Zoltán rendkívüli tájékoztatása
136.	2006.12.12.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
137.	2006.12.13.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás; az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcévért értékesített
138.	2006.12.13.	Magyar Tőkepiac	Hitelminősítés változása
139.	2006.12.14.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás; az OTP Bank Nyrt. vezető állású személye OTP törzsrészcévért értékesített
140.	2006.12.18.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévért értékesítettek
141.	2006.12.18.	Magyar Tőkepiac	A BONITÁS 2002 Kft. OTP részvényeket értékesített
142.	2006.12.18.	Magyar Tőkepiac	Dr. Csányi Sándor rendkívüli tájékoztatása
143.	2006.12.19.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személy OTP törzsrészcévért értékesített
144.	2006.12.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank saját részvény vásárlási programja
145.	2006.12.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévért értékesítettek
146.	2006.12.20.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. átutalta a CKB vételárát
147.	2006.12.21.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
148.	2006.12.21.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévért értékesítettek
149.	2006.12.21.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. tájékoztatása szervezeti, működési rendjének továbbfejlesztéséről
150.	2006.12.21.	Magyar Tőkepiac	Részvényt értékesített a BankCenter No.1 Kft.
151.	2006.12.22.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
152.	2006.12.22.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévért értékesítettek
153.	2006.12.22.	Magyar Tőkepiac	A CKB megtartotta a tulajdonosváltáshoz kapcsolódó közgyűlést
154.	2006.12.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. nem adott be javított kötelező ajánlatot a CEC-re
155.	2006.12.27.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás
156.	2006.12.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévért értékesítettek
157.	2006.12.27.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
158.	2006.12.28.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank saját részvényt vásárolt
159.	2006.12.28.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvívás

160.	2006.12.28.	Magyar Tőkepiac	A BONITAS 2002 Kft. OTP részvényeket értékesített
161.	2006.12.28.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank Nyrt. vezető állású személyei OTP törzsrészcévet értékesítettek
162.	2006.12.29.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvás
163.	2006.12.29.	Magyar Tőkepiac	Az OTP Bank lezárta a Kulska banka akvizícióját
164.	2006.12.30.	Magyar Tőkepiac	Opció részvényprogram, lehvás

A Magyar Tőkepiacban a jelölt napokon jelentek meg a fentebbi közlemények, ezen kívül a Budapesti Értéktőzsde és az OTP Bank honlapján található meg teljes terjedelmükben.